



ÅRSRAPPORT 2020

Indhold:

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

Kære andelshavere og kunder i FASTER Andelskasse og Andelskassen Oikos

Vi skylder vores mange andelshavere og kunder **en stor tak** for året 2020. Uden jer havde det ikke været muligt, at lave sammenlægningen – ikke mindst har vi modtaget meget stor forståelse fra Andelskassen Oikos' kunder og andelshavere. Vi har følt med jer, når I skulle have nye kontonumre, dankort, dokumenter osv. I har taget det så flot, og vi er meget taknemmelige for jeres positive tilgang og forståelse. Der er kun et dækkende ord – TAK.

2020 var indtjeningsmæssigt et acceptabelt år, hvor vi for 9. år i træk kunne præstere et fornuftigt resultat under hensyntagen til FASTER Andelskasses sammenlægning med Andelskassen Oikos. Ikke mindst når man betænker at det er manuelt udført arbejde. Skiftet af alle Oikos' kunder fra datacentralen SDC til BEC er udført af medarbejderne selv. Dette store arbejde krævede meget af alle implicerede, og der er brugt mange timer, men lad det være sagt klart: det er hele arbejdet værd!

FASTER Andelskasse fik et tilbud fra SDC på flere millioner for at forestå det tekniske skift, men vi valgte ikke at bruge så mange penge på dette, idet det ligger i vores DNA at spare pengene – vi smøger hellere ærmerne op for at spare penge.

FASTER Andelskasse opnåede på trods af arbejdet med sammenlægningen og en inspektion fra Finanstilsynet en udlånsstigning. Vi er overbeviste om, at sammenlægningen samt en forøget aktivitet sidst i 2020 vil betyde vækst i udlånet i 2021.

Vi kan igen – både som lokal og ansvarsbevidst andelskasse, såvel som en andelskasse med fokus på de svage i samfundet – glæde os over stor interesse fra flere nye kundeemner. Vi er dog fortsat yderst bevidste om ikke at gå på kompromis med vores principper for kreditvurdering og solide forretningskoncept.

Vi formåede i 2020 at fastholde vores konkurrencedygtige priser på lån og kreditter, men også at involvere os i mærkesager, som blandt andet lokal foreningsstøtte, inklusion, flygtninge m.m.

Vi fastholder desuden – via vores fine udvalg af kundeprodukter – gode rådgivningsmuligheder og dermed mulighed for øget kontakt mellem kunder og rådgivere i FASTER Andelskasse og Andelskassen Oikos.

FASTER Andelskasse og Andelskassen Oikos oplever, som nævnt ovenfor, stor opbakning fra vores kunder i forhold til vores fælles fortsatte selvstændighed, hvilket betyder meget for medarbejdere, direktion, bestyrelse og repræsentantskab. Det medvirker helt klart til, at alle altid yder deres bedste til gavn for kunder og andelshavere - og dermed FASTER Andelskasse.

Vi vil derfor slutte af med at takke vores kunder, andelshavere og medarbejdere for den store opbakning, der vises FASTER Andelskasse og Andelskassen Oikos ikke mindst i et travlt år som dette.


Poul Fomsgård Jensen
Formand


Jan Kirkensgaard
Direktør

5 års hovedtal

Hovedtal i 1.000 kr.	2020	2019	2018	2017	2016
Netto rente- og gebyrindtægter	21.440	16.355	15.261	14.538	14.346
Kursreguleringer	135	3.127	660	704	-303
Udgifter til personale og administration	19.810	17.291	13.323	12.606	11.792
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v.	454	998	267	762	452
Årets resultat	1.123	727	2.083	1.350	1.143
* Basisindtjening	1.792	-834	2.071	2.009	2.595
Egenkapital	67.542	66.038	56.659	55.062	53.712
Indlån inkl. pulje	480.596	429.731	296.032	263.769	248.387
Udlån	238.057	225.034	152.029	151.724	141.441
Balancesum	573.891	511.399	363.422	325.520	308.876

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

Ledelsesberetning 2020

Veloverstået sammenlægning med Oikos og fortsat positiv udvikling.

2020 var endnu et begivenhedsrigt år for Faster Andelskasse, og der var igen rigtig mange ting at glæde sig over blandt andet:

- Gennemført sammenlægning med Andelskassen Oikos og med stor opbakning fra kunder og andelshavere
- Flere muligheder for især Oikos kunderne i form af fx puljeprodukter, forsikringsdækning
- Arbejdet med vores mærkesager, herunder mere tydeligt den lokale støtte og opbakning, finansiell inklusion, og hvad det betyder at være kunde i en Andelskasse. Det vil blive synliggjort endnu tydeligere i 2021, idet arbejdet er klar til implementering i løbet af året

Aktiviteten var meget høj med fokus på at "onboard" de mange gode Oikos kunder og andelshavere, samt passe vores loyale Faster kunder, som virkelig bakkede op i 2020.

Året var dog også præget af den frygtelige COVID-19 pandemi, som ramte såvel Danmark som hele verden. Det påvirkede vores arbejdsplads, men også alle andre arbejdspladser og ord som hjemmearbejdsplads, håndsprit og mundbind er blevet meget kendte ord.

Sammenlægningen mellem Faster Andelskasse og Andelskassen Oikos

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

Men det var faktisk kun starten til et stort arbejde med at få sammenlagt og få alle ting kørt på plads for at skabe den andelskasse, som bestyrelser, repræsentantskab og ikke mindst andelshavere og kunder havde sagt ja til.

Det viste sig at være et ret krævende arbejde – ja faktisk lidt mere end forventet.

Vi besluttede os for at udføre skiftet af alle Oikos kunder manuelt, idet vi ikke vil udhule vores kapital ved at modtage hjælp fra begge datacentraler. Vi har reelt sparet flere millioner ved selv at klare sammenlægningen.

Det har været en krævende proces for alle medarbejdere, men vi er kommet godt i mål og heldigvis med stor forståelse fra vores kunder.

Ledelsens samlede konklusion på 2020 er, at grundlaget fortsat er til stede for at fastholde vores selvstændighed med den baggrund, som andelstanken og fællesskabets styrke giver, og at sammenlægningen med Oikos vil vise sig positivt for andelshavere, kunder og samarbejdspartnere i de kommende år.

Det er fortsat tydeligt at værdien af at klare sig selv og samtidig holde fast i andelstanken er forenelig med at have en økonomisk solid, driftig og moderne drevet virksomhed med stor opbakning – både lokalt, men også fra de mange andelshavere som sætter blandt andet social inklusion højt.

I 2020 kunne vi med glæde igen konstatere at langt hovedparten af privatkunder såvel som vores erhvervs-kunder, herunder landmændene, overordnet har en sund økonomi.

Dette mener vi blev bekræftet da Finanstilsynet valgte at lave en fuld undersøgelse midt i vores store arbejde med sammenlægningen. Ikke bedste timing, men det er en undersøgelse nok sjældent for et pengeinstitut, med baggrund i det store arbejde det kræver både før, under og efter undersøgelsen. Vi er tilfredse med de gode dialoger med Finanstilsynet, både under og efter undersøgelsen, samt deres konklusioner.

Landbruget har igen i 2020 haft det meget forskelligt i forhold til afregningspriser. Konventionel svine- og mælkeproduktion har haft fornuftige afregningspriser, og økologiske afregningspriser har desværre været lidt lavere.

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

Vi har både i 2020 og de seneste år oplevet forbedrede tal i forhold til vores produktionslandbrug, og at vores øvrige mindre landbrug, hvor indehaver er lønmodtagere, er meget solide.

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

Vores erhvervskunder medvirker positivt til udviklingen i Danmark – uanset om det er landbrugskunder eller andre erhverv – og det giver håb for deres fremtid. Heldigvis er meget få af vores erhvervskunder påvirket af COVID-19 pandemien.

I 2020 skiftede flere mindre lokale virksomheder pengeinstitut og blev kunder i FASTER Andelskasse. Deres skifte var drevet af ønsket om at være en del af FASTER Andelskasse og Andelskassen Oikos, hvor der er fokus på mærkesager, nærhed, tilgængelighed, indsigt og et reelt samarbejde.

Vores privatkunder har en rigtig god økonomi i 2020, hvilket vi er meget positive overfor. Heldigvis er også meget få af vores privatkunder påvirket af COVID-19 pandemien og vi forsøger at hjælpe de kunder, som er påvirket.

Vi har fortsat en simpel og overskuelig forretningsmodel, hvor vi løser daglige og almindelige behov indenfor finansielle ydelser, alt imens specielle ydelser løses via vores dygtige samarbejdspartnere indenfor fx investerings-, pensions- og forsikringsprodukter. Det gør os til et fuldservice pengeinstitut.

FASTER Andelskasse leverer fortsat holdbare og gennemskuelige kundeløsninger. Vores løsninger giver både kunden og os et godt overblik over kundens økonomi. Vi sikrer at kunderne dermed også har kendskab til sin rådgiver og andelskassen - herunder holdninger og værdier.

Vi kender hovedparten af kunderne rigtig godt og dermed deres økonomi og muligheder. Det giver os et godt grundlag for at sætte os ind i kundernes situation og dermed formidle den bedste rådgivning.

FASTER Andelskasse har konstant fokus på en tilstrækkelig kreditkvalitet, hvilket underbygges af, at ingen kunder, på trods af COVID-19 pandemien, har restancer overfor vores samarbejdende realkreditinstitutter, DLR og Totalkredit. Ligeledes har vores nedskrivninger mange år ikke haft store udsving. Det er vores opfattelse at nedskrivningsprocenten, med baggrund i vores solide kunder, er på et korrekt niveau.

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

FASTER Andelskasse giver ikke provision til medarbejderne ved salg eller henvisning af egne eller samarbejdspartneres produkter. I 2020 kunne FASTER Andelskasse derfor igen fastholde sine traditionelle dyder som høj troværdighed og indlevelse. Vores rådgivning handler om gode og ordentlige relationer samt gensidig tillid.

FASTER i 2020

Året har været præget af følgende begivenheder:

- Sammenlægningsarbejdet – det vil sige skiftet af Oikos kunderne fra SDC til BEC
- Beslutningen om at blive kasseløs fra 1. marts 2021 og salg af vores ATM (pengeautomat) til NOKAS, samt forberedelse af vores privatkunder og erhvervskunder til den nye fremtid
- COVID-19 både for kunder og medarbejdere

Der skal lyde en stor tak til opbakningen i et meget anderledes år for os alle i FASTER og Oikos.

Vi har til orientering, valgt at indsætte en oversigt over de omkostninger i 2020, der må betragtes som engangsbeløb, og som vi derfor ikke forventer i de kommende år:

Driftspåvirkning 2020	1.000 kr.
Udgifter til SDC og andet IT	448
Regnskabhjælp	253
Nedbrydning af Højevej 12, Astrup	158
Div. andre omkostninger (nedlukning Aarhus, Lem)	72
Ekstraordinære medarbejderomkostninger	681
I alt særlige omkostninger i 2020	1.612

I 2020 støttede vi mange spændende projekter. Det største projekt var vores samarbejdsaftale med Rækker Mølle Hallen, hvor en ny hal blev færdigopført. I Oikos betyder samarbejdet omkring finansiel inklusion med Finklusive meget for Andelskassen.

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Vores kunders økonomi vil selvfølgelig afspejles ved os, og året 2020 bød igen på udfordringer for FASTER Andelskasse. Vores indlånsoverskud og forrentningen af dette i et lavrentemarked, er

en udfordring. Dette har desværre medført, at vi har været nødsaget til at indføre negativ rente på indlånskonti.

Faster Andelskasses privatkunder og erhvervs-kunder har det overordnet set økonomisk godt. Det samlede udlån steg i 2020 med 5,8%. Vi betragter udviklingen som tilfredsstillende i en tid, hvor flere pengeinstitutter har faldende udlån, og hvor der fortsat skal kigges godt kreditmæssigt på kundeforholdene. Ligeledes oplever vi, at konkurrencen betyder faldende renter på udlån.

Nedskrivningen i 2020 på udlån var blandt andet med baggrund i COVID-19 på 454 t.kr., og dermed har Faster Andelskasse nu en total nedskrivning på 9.160 t.kr.

Igen i 2020 havde Faster en fin kundetilgang af kreditværdige kunder med tillid til vores forretningskoncept. Faster Andelskasse fører en forsigtig kreditpolitik og giver fortsat ingen udlån til ejendomsspekulation, valutaspekulation og gearede investeringer.

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

Nettorenteindtægter

Nettorenteindtægter inklusive renteindtægter fra negative renteindtægter er i 2020 på 13.947 t.kr. Dette betragter vi som tilfredsstillende niveau. Faster Andelskasses belastning som følge af betaling af omkostninger til negative renter er i 2020 på 396 t.kr.

Gebyr- og provisionsindtægter

Stigningen i gebyr- og provisionsindtægter er primært fra lånesagsgebyrer samt øget indtjening fra DLR og Totalkredit i forbindelse med låneomlægninger og stigende garantistillelser. Derudover giver sammenlægningen med Andelskassen Oikos også naturligt større indtægter.

Udgifter

Udgifter til direktionen inklusive pensioner udgør 1.324 t.kr. og dermed en stigning på 13,3 %. Stigningen skyldes primært ændrede regler for feriepenge og påvirker kun direktionens løn i 2020.

Personalelønninger, pension og social sikring er steget med 41,3 % til i alt 9.716 t.kr. Stigningen skyldes blandt andet sammenlægningen, ændring i medarbejderstaben samt vikaransættelser.

De samlede udgifter til personale og administration er i 2020 steget med 14,6 % til 19.810 t.kr. mod 17.291 t.kr. i 2019. Væsentligste forklaring kan aflæses i den indsatte tabel på forrige side med omkostninger til blandt andet sammenlægning, samt enkelte fratrædelser i den forbindelse. Hertil kommer også en større stigning i vores IT-udgifter med 24,6 %. Stigningen skyldes primært sammenlægningsudgifter, men også vores positive kundetilvækst, og de fortsatte offentlige krav og reguleringer på de administrative områder i pengeinstitutterne, som aflejrer sig i stigende omkostninger til IT.

Kursreguleringer

Kursreguleringer udviser netto en positiv kursregulering på 135 t.kr. fordelt med blandt andet et tab på 978 t.kr. på obligationer og en gevinst på 1.099 t.kr. på aktier. Faldet på obligationerne skyldes primært den økonomiske usikkerhed. Udover ovennævnte gav valuta en gevinst på 108 t.kr. Der er i år et kurstab på investeringsejendommen på 95 t.kr.

Med hensyn til obligationer i øvrigt og aktier henvises til nedenfor under henholdsvis "Renterisiko" og "Aktierisiko".

Nedskrivninger og hensættelser

Nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier m.v. udgør i 2020 netto 454 t.kr. mod 998 t.kr. i 2019.

Forudsigelserne for landbrugssektoren, som Faster Andelskasse er eksponeret mod samt de generelle konjunkturer gør, at Faster Andelskasse ultimo 2020 valgte at fastholde det ledelsesmæssige skøn på 500 t.kr. Den fortsatte COVID-19 pandemi betyder, at vi med baggrund i usikkerhed (job, nedgang i arbejdstid og hjemsendelse) for primært vores privatkunder afsætter yderligere 500 t.kr. som ledelsesmæssigt skøn. Dermed er det samlede ledelsesmæssige skøn på 1.000 t.kr. for 2020.

Faster Andelskasses samlede akkumulerede nedskrivninger i procent af udlån, garantier og nedskrivninger og hensættelser udgør 2,8 % – svarende til 9.160 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat efter skat udviser et overskud på 1.123 t.kr., hvor det i 2019 var på 727 t.kr.

Målet for 2020 var et resultat på 2.000 t.kr. Dermed er resultatet mindre tilfredsstillende, men vi må dog konstatere at vores engangsomkostninger oversteg

vores forventninger og regulerer vi for disse ville resultatet faktisk have haft et tilfredsstillende niveau. Vores basisindtjening er på 1.792 t.kr., men reguleres der for særlige omkostninger fra skemaet på side 5, ville resultatet i et normalt år have været tilfredsstillende. Det er derfor efter bestyrelsens vurdering et acceptabelt resultat.

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

Balancen

Faster Andelskasses hovedaktiviteter er fortsat i fremgang. Dette giver et tilfredsstillende resultat og en pæn stigning i indlån og udlån. Dette giver en stigning i balancen på 12,2 % til 573.891 t.kr. fra 511.399 t.kr i 2019.

Udlånet er som nævnt ovenfor steget med 5,8 % og indlån ekskl. puljemidler med 11,9 %, hvilket fortsat giver et stort indlånsoverskud.

Likviditet

Faster Andelskasses LCR (Liquidity Coverage Ratio) er pr. 31.12.2020 på 1.348,6 % og pr. 31.12.2019 var LCR 1.687,3 %, og likviditets tallene betragtes som meget tilfredsstillende.

Kapitalgrundlag

Kapitalgrundlaget pr. 31.12.2020 udgør 53.228 t.kr. mod 55.660 t.kr. pr. 31.12.2019.

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

Efter konsolidering har Faster Andelskasse en kapitalprocent på 20,6 % mod 20,0 % pr. 31.12.2019. Den egentlige kernekapitalprocent er for 2020 på 17,9 % mod 20,0 % for 2019. Kapitalprocenterne vurderes at ligge på et tilfredsstillende niveau, men det er dog vigtigt at der i de kommende år vil være et forbedret driftsresultat, hvilket der også budgetteres med, for at overholde de kommende kapitalkrav.

Kapitaldækningsregler (Basel II)

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

I vurderingen heraf forholder Faster Andelskasse sig blandt andet til følgende:

- Kreditrisici for store kunder med finansielle problemer
- Koncentrationsrisici i udlånsbogen
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici

Faster Andelskasses opgjorte solvensbehov er pr. 31.12.2020 på 12,0 % mod 11,0 % pr. 31.12.2019. Det betyder, at kapitaloverdækningen ligger på et tilfredsstillende niveau, hvorfor der ikke er behov for at optage ansvarlige lån.

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

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

NEP

I forbindelse med at Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet udarbejder planer i henhold til lov om Finansiell virksomhed for afvikling af nødlidende pengeinstitutter, har alle pengeinstitutter fået fastsat et krav til de nedskrivningseggede passiver (NEP), som skal anvendes til tabsabsorbering og rekapitalisering, hvis et pengeinstitut bliver nødlidende.

Når et pengeinstitut bliver nødlidende, vil der være tab, som skal fordeles. Afviklingsplanerne og NEP skal tilsammen bidrage til, at der er tilstrækkelig tabskapacitet i pengeinstituttet.

Faster Andelskasse modtog i december 2020 den endelige afgørelse fra Finanstilsynet på NEP-kravet gælden for år 2021. Kravet er fastsat til 14,5 % af de risikovægtede eksponeringer (REA) ultimo forrige år.

Procent af REA

Solvensbehov	11,0
NEP-tillæg	3,5
I alt	14,5

Kravet indføres frem mod 01.07.2023, hvor det skal være fuldt opfyldt.

Fra ultimo 2020 indgår det kombinerede kapitalbufferkrav ikke længere i NEP-kravet, men skal i henhold til de nye regler opfyldes separat med egentlig kernekapital i tillæg til NEP-kravet.

Efter regnskabsårets afslutning

Ingen hændelser

Resultatforventninger og planer for 2021

Vi glæder os til et nyt og spændende 2021 med fokus på kunderelationer og vores mærkesager som andelskasse.

Resultatet forventes at blive forbedret i forhold til 2020, idet vi nu er igennem sammenlægningen og forventer et væsentligt mere normalt driftsår med fokus på kundesamarbejdet, modtagelse af nye kunder, samt at vi får den forventede synergieffekt af sammenlægningen at se.

Der er kommet lidt mere usikkerhed omkring landbrugssektorens udvikling jævnfør de seneste prognoser, og vi er fortsat opmærksomme på udviklingen i sektoren. Vi kan i 2021 risikere, at andre kundetyper vil få udfordringer, såfremt COVID-19 pandemien igen udvikler sig negativt og/eller konjunkturerne eller konflikter i verden skifter til det dårligere.

Omkostningerne er som følge af sammenlægningen øget, og det bliver en vigtig opgave at holde godt øje med disse i 2021, men vi mener fortsat at kunne holde omkostningerne på et acceptabelt niveau.

Faster Andelskasse forventer også i 2021 en skærpet konkurrencesituation efter de gode kunder. Der er en priskonkurrence, som vi er opmærksomme på. Vi har i skrivende stund meget lave og konkurrencedygtige priser på produkter som andelsboliglån, boliglån, miljøforbedrende lån og billån.

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

Vi forventer, med baggrund i prognoser fra vores datacentral BEC, en stigning på IT-udgifter på op til 18 % i 2021 i forhold til udgiften i 2020.

Der forventes et resultat før skat på 2.100 t.kr.

Herudover kan uforudsete negative hændelser indtræffe og dermed reducere resultatet. Vores risiko er nedskrivningerne med baggrund i en eventuel ny finanskrise i Europa, COVID-19 og eventuelle dårlige afregningspriser i landbruget.

Mængden af nye regler, bekendtgørelser m.m. forventes desværre at være uforandret i 2021 med deraf følgende store ressourcemæssige belastninger i forhold til andelskassens størrelse.

Vores nuværende kunder skal fortsat have en god oplevelse via behovsafdækning og opfølgning. Igen vil der være udfordringer med at modstå presset på rentemarginalen, som vi forventer vil falde eller være uændret i 2021.

Vi vil leve op til ordene om at være et nærværende og solidt pengeinstitut, der sætter den enkelte kunde i centrum. Vi forventer igen i 2021 at være blandt de pengeinstitutter, der har den højeste kundetilfredshed.

Faster Andelskasses vidensressourcer

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

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

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

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

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

Ledelseshverv

Ledelseshverv for andelskassens bestyrelses- og direktionsmedlemmer i andre erhvervsdrivende virksomheder oplyses på side 43.

Udbytte

Bestyrelse og repræsentantskab indstiller til 0 % i udbytte til andelshaverne. Dette er med baggrund i nødvendig styrkelse af egenkapitalen i forhold til NEP-krav. Herudover har Finanstilsynet opfordret til, at der ikke udbetales udbytte for 2020.

Finansielle risici og politikker for styringen heraf

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

De væsentligste risikotyper i forbindelse med driften af FASTER Andelskasse er kreditrisikoen på udlånsporteføljen, markedsrisikoen på områderne fonds, valuta og likviditet samt operationelle risici.

Kreditrisici

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

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

FASTER Andelskasses samlede eksponeringer inklusive uudnyttede kreditter og garantier pr. 31.12.2020 er på 439.339 t.kr. mod 386.798 t.kr. pr. 31.12.2019.

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

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

Den overordnede overvågning af FASTER Andelskasses samlede kreditrisiko varetages af bestyrelsen, som løbende gennemfører bonitetskontroller af vores engagementsportefølje.

FASTER Andelskasse klassificerer kundernes udlånsbonitet i fem risikogrupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til den enkelte kunde.

Klassificeringen sker for privatkunder med basis i gældsfaktor, rådighedsbeløb, sikkerhed og reel formue, mens 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 FASTER Andelskasses handlefrihed.

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

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

Direktion og bestyrelse modtager løbende rapportering om risici.

Renterisiko

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

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. FASTER Andelskasse foretager løbende beregning af renterisikoen. Den samlede renterisiko udgjorde 915 t.kr. i 2020 mod 1.496 t.kr. i 2019.

Valutarisiko

FASTER Andelskasse ønsker ikke at påtage sig væsentlige valutarisici.

Det er FASTER Andelskasses politik, at den samlede valuta position ikke må overstige 6 % af andelskassens kapitalgrundlag efter fradrag dog maksimalt 2 % i kontantvaluta. FASTER Andelskasses samlede valutaposition den 31.12.2020 udgør 364 t.kr. svarende til 0,7 % af kapitalgrundlaget efter fradrag mod 0,7 % i 2019.

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

Aktierisiko

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

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

Det er Faster Andelskasses politik at sprede sine aktieinvesteringer ud på flere selskaber og brancher for dermed at sikre mindre følsomhed overfor enkeltaktier.

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

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

Likviditetsrisiko

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

LCR skal være på mindst 100 %. Faster Andelskasses LCR er pr. 31.12.2020 på 1.348,6 %.

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

Bestyrelsen modtager månedligt likviditetsrapportering.

Ejendomsrisiko

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

Det betyder, at Faster Andelskasses ejendomsportefølje udgør domicilejendommen og en investeringsejendom (grund), der løbende vurderes med henblik på at fastsætte dagsværdien. Vores ejendomsportefølje er i øvrigt i forhold til vores balance af beskeden størrelse.

Operationelle risici

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

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

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

Særlige risici mv.

Der vil altid være en vis risiko for afvigelser vedrørende indtægter og udgifter. Vi har for 2021 vurderet, at den øgede digitalisering vil medføre stigende udgifter til BEC og IT generelt. Disse udgifter kan derfor være behæftet med en vis usikkerhed.

Tilsynsdiamanten

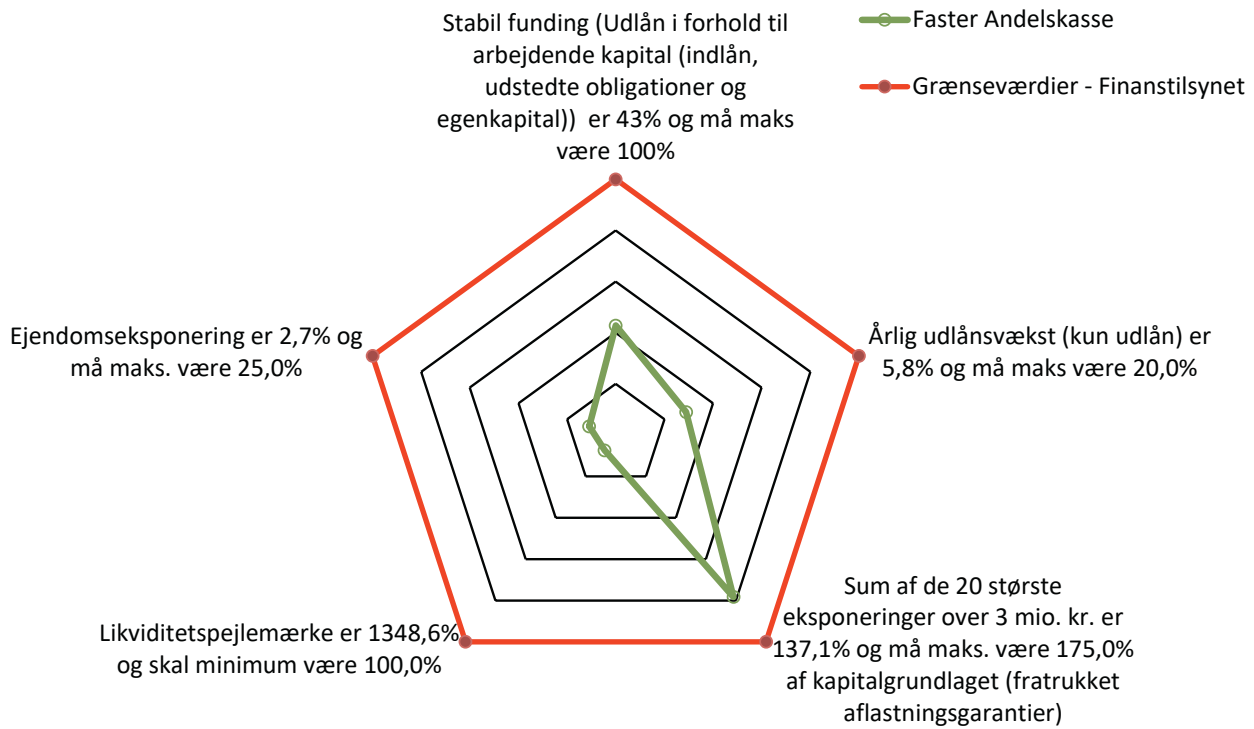
Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutterne skal ligge indenfor.

Tilsynsdiamanten er under løbende vurdering af Finanstilsynet.

I nedenstående figur fremgår de pejlemærker, som Finanstilsynet har fastlagt, samt Faster Andelskasses placering indenfor de enkelte områder pr. 31.12.2020.

Som det fremgår af figuren, så overholder Faster Andelskasse alle grænseværdier pr. 31.12.2020.

Tilsynsdiamanten



Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 2020 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020. 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 2. marts 2021

Direktionen

Jan Kirkensgaard

Bestyrelsen i FASTER Andelskasse

Kim Valbum

Henrik Engell Petersen

Karl Ejler Andersen

Morten Højbo Jansen

Steen Dammark Nielsen

*Merete Bilberg
næstformand*

*Poul Fomsgård Jensen
formand*

Bestyrelse



Kim Valbum



Henrik Engell Petersen



Karl Ejler Andersen



Morten Højbo Jansen



Steen Dammark Nielsen



Merete Bilberg
næstformand



Poul Fomsgård Jensen
formand

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Faster Andelskasse

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Faster Andelskasse for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalgrundlag og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelskassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af andelskassen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Faster Andelskasse den 26.03.2020 for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 2020. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Værdiansættelse af udlån, herunder nedskrivninger

Den regnskabsmæssige værdi af udlån og andre tilgodehavender målt til amortiseret kostpris udgør t.DKK 238.057.

Udlån måles til kostpris med fradrag af nedskrivninger. Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen. Som følge af COVID-19 situationen har ledelsen foretaget et tillæg til nedskrivningerne i form af et regnskabsmæssigt skøn ("Ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af COVID-19 for andelskassens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed forbundet hermed.

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

Vores behandling i revisionen

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

- Gennemgang og vurdering af andelskassens nedskrivninger pr. 31. december 2020 samt de løbende nedskrivninger, der er udgiftsført i 2020. Gennemgangen omfattede en vurdering af "Erklæring om BEC's nedskrivningsmodel" afgivet af datacentralens uafhængige revisor samt en vurdering af "Revisorerklæring om LOPI's hjælpeværktøj til 2020-årsrapporter" afgivet af foreningens uafhængige revisor.
- Test af, at andelskassens forretningsgange omkring tildeling af bonitetskarakterer på de enkelte udlån har fungeret tilfredsstillende, herunder at andelskassen rettidigt får identificeret de eksponeringer, der har et nedskrivningsbehov.

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere andelskassens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere andelskassen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og oprettholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af andelskassens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om andelskassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at andelskassen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lovgivningens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 2. marts 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Per Lindholt
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21381



Resultatopgørelse

Note	2020 Hele kr.	2019 1.000 kr.
2 Renteindtægter	14.559.581	9.929
3 Renteudgifter	612.100	263
Netto renteindtægter	13.947.481	9.666
Udbytte af aktier m.v.	112.083	501
4 Gebyrer og provisionsindtægter	8.620.461	7.071
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.239.823	883
Netto rente- og gebyrindtægter	21.440.202	16.355
5 Kursreguleringer	134.838	3.127
Andre driftsindtægter	169.029	109
6 Udgifter til personale og administration	19.809.960	17.291
15,16,17 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	445.489	572
Andre driftsudgifter	7.451	7
8 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	454.493	998
Resultat før skat	1.026.676	723
9 Skat	-95.954	-4
Årets resultat	1.122.630	727

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	1.122.630	727
Anden totalindkomst		
Værdiændringer domicilejendomme	381.146	0
Anden totalindkomst efter skat	381.146	0
Årets totalindkomst	1.503.776	727

Foreslået resultatfordeling

Årets resultat til disposition	1.122.630	727
Anvendes til udbytte	0	0
Overføres til / fra egenkapital	1.503.776	727
I alt anvendes	1.503.776	727

Balance pr. 31. december

Note		2020 Hele kr.	2019 1.000 kr.
	Aktiver		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	67.683.768	61.785
10	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	19.488.509	35.399
11	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	238.057.466	225.034
12	Obligationer til dagsværdi	181.159.202	124.317
13	Aktier m.v.	20.383.346	19.794
14	Aktiver tilknyttet puljeordning	34.459.122	30.964
15	Grunde og bygninger i alt	3.200.000	2.814
	Investeringsejendomme	600.000	695
	Domicilejendomme	2.600.000	2.119
16	Immaterielle aktiver	420.731	526
17	Øvrige materielle aktiver	862.582	858
9	Udskudte skatteaktiver	533.354	536
	Aktuel skatteaktiv	412.092	21
	Andre aktiver	6.774.524	8.882
	Periodeafgrænsningsposter	456.010	469
	Aktiver i alt	573.890.706	511.399
	Passiver		
	Gæld		
18	Indlån og anden gæld	446.137.167	398.767
14	Indlån i puljeordninger	34.459.122	30.964
	Andre passiver	17.126.276	14.254
	Periodeafgrænsningsposter	24.446	24
	Gæld i alt	497.747.011	444.009
8	Hensatte forpligtigelser:		
	Hensættelser til tab på garantier	414.625	398
	Andre hensatte forpligtigelser	287.234	454
	Hensatte forpligtigelser i alt	701.859	852
19	Efterstillede kapitalindskud		
	Efterstillede kapitalindskud	7.900.000	500
	Efterstillede kapitalindskud i alt	7.900.000	500
	Egenkapital		
	Andelskapital	8.583.000	8.583
	Opskrivningshenlæggelser	769.656	388
	Vedtægtsbundne reserver:		
	Valgkreds Vest	53.000.000	53.000
	Valgkreds Øst	3.000.000	3.000
	Overført overskud eller underskud	2.189.180	1.067
	Egenkapital i alt	67.541.836	66.038
	Heraf foreslået udbytte	0	0
	Passiver i alt	573.890.706	511.399
20	Eventualforpligtelser i alt		

Egenkapitalopgørelse

	2020					I alt
	Andelskapital	Opskrivnings- henlæggelser	Vedtægtsbundne reserver		Overført overskud	
	Hele kr.	Hele kr.	"Valgkreds Vest"	"Valgkreds Øst"	Hele kr.	Hele kr.
Egenkapital primo	8.583.000	388.510	53.000.000	3.000.000	1.066.550	66.038.060
Årets tilgang	75.000	381.146				456.146
Årets afgang	75.000					75.000
Årets resultat					1.122.630	1.122.630
Egenkapital ultimo	8.583.000	769.656	53.000.000	3.000.000	2.189.180	67.541.836

	2019					I alt
	Andelskapital	Opskrivnings- henlæggelser	Vedtægtsbundne reserver		Overført overskud	
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Egenkapital primo	2.736	388			53.535	56.659
Regulering overgang til gebyramortisering					-998	-998
Skat af gebyramortisering					220	220
Tilgang ved sammenlægning	5.847				3.583	9.430
Overført til vedtægtsbundne reserver			53.000	3.000	-56.000	0
Årets tilgang	104					104
Årets afgang	104					104
Årets resultat					727	727
Egenkapital ultimo	8.583	388	53.000	3.000	1.067	66.038

Kapitaldækningsopgørelse

	2020 Hele kr.	2019 1.000 kr.
Egenkapital ultimo	67.541.836	66.038
Fradrag for værdi af kunderelationer ved sammenlægning	-420.731	-526
Fradrag for udskudte skatteaktiver	-533.354	-169
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-204.742	-146
Fradrag for kapitalandele	-13.155.495	-9.537
Egentlig kernekapital efter fradrag	53.227.514	55.660
Supplerende kapital	8.000.000	0
Kapitalgrundlag	61.227.514	55.660
Samlet risikoeksponering	297.130.060	278.002
Egentlig kernekapitalprocent	17,9%	20,0%
Kernekapitalprocent	17,9%	20,0%
Kapitalprocent	20,6%	20,0%

Noteoversigt

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

Noter

Note 1

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Faster Andelskasse er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiell virksomhed og den gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen).

Årsrapporten aflægges i hele kroner og med sammenligningstal i 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Virksomhedssammenlægning

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

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

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

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen.

Fremmed valuta

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

Valutakursreguleringer foretages løbende over resultat opgørelsen.

Resultatopgørelse

Renter, gebyrer og provisioner m.v.

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

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

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

Udgifter til personale og administration

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

Skat

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

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

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

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

Balancen

Klassifikation og måling

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

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

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

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

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

Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Stiftelsesprovisioner og

dokumentgebyrer m.v., der sidestilles med en løbende rentebetaling og dermed betragtes som en integreret del af den effektive rente for lånet, periodiseres over løbetiden for det enkelte lån.

Model for nedskrivning for forventede kredittab

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

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en forpligtelse.

De forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Vurderes aktivet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

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

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

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct.

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

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

En eksponering defineres som værende kreditkreditforringet (stadie 3) samt misligholdt, såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

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

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

Den definition af kreditforringet og misligholdelse, som FASTER Andelskasse anvender ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse.

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra de svageste eksponeringer i stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel,

individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

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

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

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

COVID-19 – ledelsesmæssigt skøn

Som følge af COVID-19, har FASTER Andelskasse indregnet et ledelsesmæssigt skøn som tillæg til de modelberegne nedskrivninger. De anvendte IFRS9-modeller er udviklet på historisk adfærd og opfanger derfor ikke en eventuel påvirkning af COVID-19 relaterede risici. Det ledelsesmæssige tillæg vedrører kun eksponeringer i stadie 1 og stadie 2, da stadie 3 eksponeringer er individuelt vurderet.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis FASTER Andelskasse ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det

udestående beløb. Samtidig udgår nedskrivningen i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger.

Obligationer og aktier

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

Unoterede værdipapirer (herunder niveau 3 aktiver) er ligeledes optaget til dagsværdi, opgjort med udgangspunkt i hvad transaktionsprisen ville være ved handel mellem uafhængige parter. Såfremt der ikke foreligger aktuelle markedsdata, fastlægges dagsværdien på grundlag af offentliggjorte regnskabsmeddelelser eller alternativt anvendes en afkastmodel, der tager udgangspunkt i betalingsstrømme og anden tilgængelig information.

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

Pensionspuljer

Aktiver, der indgår i pensionspuljer og kunders indskud i pensionspuljer, præsenteres i separate balanceposter. Afkast af puljeaktiver og -indskud præsenteres samlet under kursreguleringer.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger omfatter "Investerings ejendomme" og "Domicilejendomme". Den ejendom, hvorfra Faster Andelskasse driver bankvirksomhed, er domicilejendom, medens øvrige ejendomme betragtes som investerings ejendomme.

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

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

Immaterielle aktiver

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

Øvrige materielle anlægsaktiver
Øvrige materielle anlægsaktiver omfattende driftsmidler og inventar m.v. måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerende afskrivninger. Afskrivninger beregnes ud fra aktivernes forventede brugstid, som er 3 – 5 år, af afskrivningsgrundlaget opgjort som kostprisen. Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter blandt andet tilgodehavende rente og provisioner.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

Indlån og anden gæld samt udstedte obligationer

Posterne måles til amortiseret kostpris.

Andre passiver

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter "Hensættelser til tab på garantier" og "Andre hensatte forpligtelser". Der indregnes en hensættelse vedrørende finansielle garantier og uudnyttede kredittilsagn i overensstemmelse med de IFRS9-forenelige nedskrivningsregler. Hvis det er sandsynligt, at øvrige garantier vil blive effektueret, og forpligtelsens størrelse kan opgøres pålideligt, foretages der hensættelse.

Regnskabsmæssige skøn

Generelt

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen.

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

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

Særligt om skøn på udlån og hensættelser

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

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

En afgørende faktor for nedskrivninger på landbrugsengagementer er vurderingen af ejendommen med landbrugsjorden. I nedskrivningsberegninger på landbrugseksponeringer, hvor der er vurderet OIK (objektiv indikation for kreditforringelse), anvendes Finanstilsynets udmeldte hektarpriser. Ændring i anvendte værdier på staldpladser m.v. kan medføre behov for yderligere nedskrivninger.

Ved privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger som følge af usikkerhed i den fremtidige betalingsevne. Selvom låntagerne på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, så vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsevnen for nogen af låntagerne. Der vil også være risiko for, at nogle

boligejere kun kan afhænde deres bolig med tab. Opgørelse af sikkerhedsværdier for private boliger fastsættes af den vurderingssagkyndig ud fra kendskab til handler i det pågældende område samt boligens stand.

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

Med hensyn til andre hensatte forpligtelser så medtages blandt andet ledelsesmæssige skøn og hensættelser på uudnyttede kredittilsagn her. Andelen af uudnyttede kreditter varierer og vil i økonomisk gode perioder være større, end når der er pres på økonomien.

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. Det ledelsesmæssige skøn relaterer sig for FASTER Andelskasse især til landbrug.

Eventualforpligtelser

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

Hoved- og nøgletal

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

Note	2020 Hele kr.	2019 1.000 kr.	
2	<i>Renteindtægter</i>		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	40.667	22
	Udlån og andre tilgodehavender	12.898.004	9.058
	Indlån og anden gæld	596.411	0
	Obligationer	1.024.483	849
	Øvrige renteindtægter	16	0
	I alt renteindtægter	14.559.581	9.929
	Heraf udgør:		
	Negativ renteudgift på indlån indtægtsført under indlån og anden gæld	596.411	0
3	<i>Renteudgifter</i>		
	Kreditinstitutter og centralbanker	408.787	86
	Indlån og anden gæld	53.221	88
	Obligationer	97.700	89
	Efterstillede kapitalindskud	52.100	0
	Øvrige renteudgifter	292	0
	I alt renteudgifter	612.100	263
	Heraf udgør:		
	Negativ renteindtægt fra kreditinstitutter og centralbanker	395.689	81
	Negativ renteindtægt fra obligationer	97.700	89
4	<i>Gebyrer og provisionsindtægter</i>		
	Værdipapirhandel, depot og pulje	401.032	308
	Betalingsformidling	1.696.682	1.140
	Lånesagsgebyrer	509.750	653
	Garantiprovision	485.544	297
	Øvrige gebyrer og provisioner	5.527.453	4.673
	I alt gebyrer og provisionsindtægter	8.620.461	7.071
5	<i>Kursreguleringer</i>		
	Obligationer	-977.899	-946
	Aktier m.v.	1.099.606	3.961
	Valuta	108.131	112
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	-254.116	3.244
	Indlån i puljeordninger	254.116	-3.244
	Investeringsejendom	-95.000	0
	I alt kursreguleringer	134.838	3.127

Note	2020 Hele kr.	2019 1.000 kr.
6 <i>Udgifter til personale og administration</i>		
Lønninger og vederlag til direktion og bestyrelse		
Direktion		
Jan Kirkensgaard *		
Fast aflønning (ingen variabel del)	1.324.213	1.169
Pensionen afregnes og udgiftsføres løbende.		
Herudover er der ingen pensionsforpligtelse.		
<i>I alt vederlag direktionen</i>	1.324.213	1.169
Stigningen skyldes primært ændrede regler for feriepenge, og påvirker kun direktions løn i 2020		
* Direktionen har firmabil.	112.503	113
Beskatningsværdi af fri bil		
 <i>Bestyrelse</i>		
Poul Fomsgård Jensen, formand	68.688	85
Merete Bilberg, næstformand	33.497	58
Karl Ejler Andersen	33.623	50
Henrik Engell Petersen	33.490	45
Steen Dammark Nielsen	35.715	47
Morten Højbo Jansen	37.673	54
Kim Valbum - indtrådt 01.01.2020	63.702	0
Bestyrelsen modtager ikke variabelt vederlag		
<i>I alt vederlag bestyrelsen</i>	306.388	339
 <i>I alt direktion og bestyrelse</i>	1.630.601	1.508
 <i>Personaleudgifter</i>		
Lønninger	7.380.002	5.251
Pensioner	798.419	550
Udgifter til social sikring og afgifter	1.537.145	1.075
<i>I alt personaleudgifter</i>	9.715.566	6.876
 IT-udgifter	4.718.600	3.787
Husleje, lys, varme og vedligeholdelse	363.334	160
Porto, telefon m.v.	115.066	82
Øvrige administrationsudgifter	3.266.793	4.878
<i>I alt øvrige administrationsudgifter</i>	8.463.793	8.907
 <i>I alt udgifter til personale og administration</i>	19.809.960	17.291
Ingen i FASTER Andelskasse har incitamentsprogrammer.		
 <i>Antal beskæftigede</i>		
Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede i regnskabsåret		
Ansatte beskæftigede med kreditinstitutvirksomhed	15,5	11,4
<i>I alt</i>	15,5	11,4

Note	2020 Hele kr.	2019 1.000 kr.
7		
<i>Revisionshonorar</i>		
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision.		
Heraf honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	162.500	219
Øvrige erklæringer med sikkerheder	43.750	37
Honorar for andre ydelser	273.643	405
I alt	479.893	661
<p>Honorarer for andre ydelser end lovpligtig revision leveret af Beierholm består af lovpligtige erklæringer overfor forskellige offentlige myndigheder og andre erklæringer med sikkerhed. Honorarer for andre ydelser vedrører rådgivning i forbindelse med sammenlægningen samt Finanstilsynet besøg.</p>		
8		
<i>Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.</i>		
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	700.107	953
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	3.807	2
Stadie 1 nedskrivninger i forbindelse med sammenlægning	0	300
Faktisk realiserede nettotab	-22.902	-37
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-226.519	-220
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt	454.493	998
<p><i>Stadie 1 (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</i></p>		
Nedskrivninger primo	698.837	292
Nedskrivninger i forbindelse med sammenlægning	0	300
Nedskrivninger og værdireguleringer, netto	4.183	107
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	703.020	699
<p>Ændring i nedskrivninger skyldes primært sammenlægningen Faster Andelskasse har med baggrund i COVID-19 henført en femtedel af det ledelsesmæssige tillæg til stadie 1</p>		
<p><i>Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)</i></p>		
Nedskrivninger primo	1.345.292	853
Nedskrivninger og værdireguleringer, netto	36.476	492
Stadie 2 nedskrivninger ultimo	1.381.768	1.345
<p>Faster Andelskasse har henført en andel på fire femtedele af det ledelsesmæssige tillæg til stadie 2.</p>		
<p><i>Stadie 3 (kreditforringet)</i></p>		
Nedskrivninger primo	5.602.119	4.085
Kreditforringet ved første indregning (tilgang ved sammenlægning)	0	1.337
Nedskrivninger og værdireguleringer, netto	771.095	180
Stadie 3 nedskrivninger	6.373.214	5.602
<p>Ændring i stadie 3 nedskrivninger skyldes primært sammenlægningen med Andelskassen Oikos.</p>		
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender på balancetidspunktet	8.458.002	7.646

Note	2020	2019
	Hele kr.	1.000 kr.
8 <i>Hensættelser til tab på garantier</i>		
fortsat <i>Stadie 1 (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</i>		
Hensættelser primo	18.645	18
Hensættelser og værdireguleringer, netto	-4.020	1
<i>Hensættelser til tab på garantier ultimo</i>	14.625	19
<i>Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)</i>		
Hensættelser primo	0	14
Hensættelser og værdireguleringer, netto	0	-14
<i>Hensættelser til tab på garantier ultimo</i>	0	0
<i>Stadie 3 (kreditforringet)</i>		
Hensættelser primo	379.257	7
Hensættelser og værdireguleringer, netto	20.743	372
<i>Hensættelser til tab på garantier ultimo</i>	400.000	379
<i>I alt hensættelser til tab på garantier ultimo</i>	414.625	398
<i>Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter</i>		
<i>Stadie 1 (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)</i>		
Hensættelser primo	41.230	17
Hensættelser og værdireguleringer, netto	-2.091	24
<i>Hensættelser ultimo</i>	39.139	41
<i>Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)</i>		
Hensættelser primo	9.025	7
Hensættelser og værdireguleringer, netto	5.440	2
<i>Hensættelser ultimo</i>	14.465	9
<i>Stadie 3 (kreditforringet)</i>		
Hensættelser primo	403.540	684
Hensættelser og værdireguleringer, netto	-169.910	-280
<i>Hensættelser ultimo</i>	233.630	404
<i>I alt hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter</i>	287.234	454
<i>Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender, hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter på balancetidspunktet</i>	9.159.861	8.498
<i>Udlån med standset renteberegning</i>		
<i>Udlån med standset renteberegning udgør ultimo</i>	1.140.087	0
I alt nedskrevet herpå	1.140.087	0

Ultimo 2020 er der ikke foretaget nogen nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter samt øvrige tilgodehavender, hvorfor der i ovenstående tal ikke er inkluderet sådanne nedskrivninger.

Note		2020 Hele kr.	2019 1.000 kr.
9	<i>Skat</i>		
	Beregnet skat af årets indkomst	5.056	65
	Regulering af årets udskudte skat	18.191	-351
	Regulering af tidligere års aktiverede og udskudte skat	-119.201	282
	Skat i alt	-95.954	-4
	<i>Effektiv skatteprocent</i>		
	Gældende skattesats	22,0%	22,0%
	Permanente afvigelser	-19,7%	-61,6%
	Regulering tidligere år	-11,6%	39,0%
	Effektiv skatteprocent i alt	-9,3%	-0,6%
	<i>Hensættelser til udskudt skat</i>		
	Udskudt skat er udtryk for beregnet skat af forskelle mellem regnskabsmæssig værdi og skattemæssig værdi af:		
	Udlån og andre tilgodehavender	-481.744	-469
	Grunde og bygninger	95.403	0
	Immaterielle aktiver	18.720	115
	Øvrige materielle aktiver	-18.316	-12
	Skattemæssigt underskud	-147.417	-170
	I alt udskudt skat	-533.354	-536
	Opført under "udskudte skatteaktiver"	533.354	536
10	<i>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</i>		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	19.488.509	35.399
	I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	19.488.509	35.399
	der fordeles med følgende restløbetid:		
	Anfordring	19.488.509	35.399
	I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	19.488.509	35.399
11	<i>Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris</i>		
	Fordelt efter restløbetid		
	Anfordring	8.689.035	5.825
	Til og med 3 måneder	9.290.634	8.373
	Over 3 måneder og til og med 1 år	41.577.539	24.881
	Over 1 år og til og med 5 år	85.418.637	86.095
	Over 5 år	93.081.621	99.860
	I alt udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	238.057.466	225.034

Note	Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher	Procent	Procent
11	Offentlige myndigheder	0,2%	0,2%
fortsat	Erhverv:		
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	19,3%	18,0%
	Industri og råstofindvinding	2,3%	2,3%
	Energiforsyning	0,8%	0,3%
	Bygge og anlæg	1,2%	1,9%
	Handel	4,4%	7,2%
	Transport, hoteller og restauranter	0,5%	0,9%
	Information og kommunikation	1,1%	0,5%
	Finansiering og forsikring	1,7%	1,8%
	Fast ejendom	2,7%	2,4%
	Øvrige erhverv	7,3%	6,5%
	I alt erhverv	41,3%	41,8%
	Private	58,5%	58,0%
	I alt udlån og garantidebitorer	100,0%	100,0%

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

Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	2020
					Hele kr.
					Total
Kreditforringet eksponeringer (1)	0	0	11.850.610	0	11.850.610
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	0	23.208.653	0	0	23.208.653
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	187.471.960	39.753.364	0	0	227.225.324
Eksponeringer med normal bonitet eller utvivlsomt god bonitet (3+2a)	169.226.156	7.827.857	0	0	177.054.013
I alt udlån og garantier fordelt efter ratingklasser	356.698.116	70.789.874	11.850.610	0	439.338.600

Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	2019
					1.000 kr.
					Total
Kreditforringet eksponeringer (1)	0	0	9.814	4.687	14.501
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	5.718	13.345	0	0	19.063
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	182.688	33.685	0	0	216.373
Eksponeringer med normal bonitet eller utvivlsomt god bonitet (3+2a)	128.670	8.191	0	0	136.861
I alt udlån og garantier fordelt efter ratingklasser	317.076	55.221	9.814	4.687	386.798

Note

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

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	2020	Total
					Hele kr.	
Offentlige myndigheder	669.559	0	0	0		669.559
Erhverv:						
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	65.066.239	30.569.629	0	0		95.635.868
Industri og råstofindvinding	5.371.301	4.248.135	0	0		9.619.436
Energiforsyning	3.268.667	0	0	0		3.268.667
Bygge og anlæg	3.242.413	2.384.920	947.416	0		6.574.749
Handel	13.814.461	3.363.580	5.821.530	0		22.999.571
Transport, hoteller og restauranter	2.349.360	16.330	4.647	0		2.370.337
Information og kommunikation	4.374.628	1.342	0	0		4.375.970
Finansiering og forsikring	6.013.635	1.952	0	0		6.015.587
Fast ejendom	10.372.855	440.872	577	0		10.814.304
Øvrige erhverv	23.431.878	8.261.256	900.854	0		32.593.988
I alt erhverv	137.305.437	49.288.016	7.675.024	0		194.268.477
Private	218.723.120	21.503.418	4.174.026	0		244.400.564
<i>I alt udlån og garantier fordelt efter brancher</i>	356.698.116	70.791.434	11.849.050	0		439.338.600

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	2019	Total
					1.000 kr.	
Offentlige myndigheder	746	0	0	0		746
Erhverv:						
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	56.291	20.630	0	0		76.921
Industri og råstofindvinding	4.936	3.372	0	0		8.308
Energiforsyning	1.084	0	0	0		1.084
Bygge og anlæg	6.076	2.427	0	0		8.503
Handel	13.056	6.081	7.423	101		26.661
Transport, hoteller og restauranter	2.710	209	0	0		2.919
Information og kommunikation	2.023	0	0	0		2.023
Finansiering og forsikring	5.826	2	0	0		5.828
Fast ejendom	4.847	3.313	324	0		8.484
Øvrige erhverv	25.557	1.930	1.794	1.620		30.901
I alt erhverv	122.406	37.964	9.541	1.721		171.632
Private	193.924	17.257	273	2.966		214.420
<i>I alt udlån og garantier fordelt efter brancher</i>	317.076	55.221	9.814	4.687		386.798

Note		2020	2019
		Hele kr.	1.000 kr.
12	<i>Obligationer til dagsværdi</i>		
	Realkreditobligationer	178.109.252	121.596
	Statsobligationer	3.049.950	2.721
	<i>I alt obligationer til dagsværdi</i>	181.159.202	124.317
	I øvrigt henvises til note 20 vedrørende pantsatte obligationer.		
13	<i>Aktier m.v.</i>		
	Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	1.843.433	367
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	18.494.554	19.424
	Øvrige kapitalandele	45.359	3
	<i>Aktier m.v. i alt</i>	20.383.346	19.794
14	<i>Puljeaktiver</i>		
	Fordeling af puleordning på aktivtyper:		
	Danske Aktier	582.516	424
	Mixpulje Minimum	721.753	1.183
	Mixpulje Middel	6.040.464	5.094
	Globale Aktier	267.074	258
	Mixpulje Høj	18.547.285	15.504
	Mixpulje Lav	1.753.400	1.941
	Mixpulje Maksimum	6.546.630	6.560
	<i>Puljeaktiver i alt</i>	34.459.122	30.964
15	<i>Grunde og bygninger</i>		
	<i>Investeringsejendomme:</i>		
	Dagsværdi primo	695.000	695
	Årets værdiregulering til dagsværdi	-95.000	0
	<i>Dagsværdi ultimo</i>	600.000	695
	<i>Domicilejendomme:</i>		
	Omvurderet værdi primo	2.119.351	1.937
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	434
	Årets afskrivninger	-48.000	-48
	Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i anden totalindkomst	488.649	0
	Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i resultatopgørelsen	40.000	-204
	<i>Omvurderet værdi ultimo</i>	2.600.000	2.119

Ved målingen af investeringsejendom og domicilejendomme er der anvendt forrentningskrav på mellem 7,2 % og 9,5 %.

Note	2020	2019
16	Hele kr.	1.000 kr.
<i>Immaterielle aktiver</i>		
Kunderelationer		
Kospris ved forudgående regnskabsårs afslutning	526.000	0
Tilgang ved sammenlægning	0	526
Årets afskrivninger	105.269	0
Immaterielle aktiver i alt	420.731	526
17		
<i>Øvrige materielle anlægsaktiver</i>		
Kostpris primo	2.110.448	1.902
Tilgang i årets løb	462.323	472
Afgang i årets løb	-431.044	-264
Kostpris ultimo	2.141.727	2.110
Ned- og afskrivninger primo	1.252.669	1.196
Årets afskrivninger	332.220	321
Årets tilbageførsler af tidl.års afskrivninger på aktiver udgået af driften	-305.744	-264
Ned- og afskrivninger ultimo	1.279.145	1.252
I alt øvrige materielle aktiver ultimo	862.582	858
18		
<i>Indlån og anden gæld</i>		
Anfordring	335.711.758	308.651
Med opsigelsesvarsel	51.325.504	62.541
Særlige indlånsformer *	59.099.905	27.575
Indlån og anden gæld i alt	446.137.167	398.767
Fordelt på restløbetid:		
Anfordring *	346.159.399	291.703
Til og med 3 måneder	976.297	18.816
Over 3 måneder og til og med 1 år	29.063.172	28.512
Over 1 år og til og med 5 år	31.089.314	24.547
Over 5 år	38.848.985	35.189
I alt indlån	446.137.167	398.767
* Når "Særlige indlån" er under udbetaling medregnes de i restløbetid under "Anfordring".		
19		
<i>Efterstillede kapitalindskud</i>		
Supplerende kapital (nominelle)	8.000.000	500
Kapitalen forfalder den 4. december 2030 med mulighed for førtidig indfrielse den 4. december 2025 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med en variabel halvårlig rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd.		
Det efterstillede kapitalindskud pr. 31.12.2019 på nominelt 500 t.kr. er indfriet den 30.06.2020 og var forrentet med 6,75 %.		
I alt efterstillede kapitalindskud	8.000.000	500
heraf kan følgende indregnes i kapitalgrundlaget	8.000.000	0
Udgiftsført under Renteudgifter / Efterstillede kapitalindskud		
Renteudgifter	52.100	1

Note		2020	2019
20	<i>Eventualforpligtelser</i>	Hele kr.	1.000 kr.
	<i>Garantier</i>		
	Finansgarantier	47.112.003	36.833
	Tabsgarantier for realkreditudlån	28.727.838	20.930
	Øvrige eventualforpligtelser	11.988.787	9.763
	I alt	87.828.628	67.526
	<i>Andre forpligtende aftaler:</i>		
	Uudnyttede kredittilsagn	99.428.634	83.523
	Faster Andelskasse kan opsige kredittilsagnene uden varsel.		
	<i>Sikkerhedsstillelser</i>		
	Faster Andelskasse har som sikkerhed for clearing og trækingsret i Danske Andelskassers Bank A/S stillet obligationer til sikkerhed for en samlet kursværdi på kr.	8.849.796	5.685
	Derudover er der stillet tilgodehavende i kreditinstitutter som sikkerhedsstillelse for clearing gennem Sparekassen Kronjylland for kr.	0	4.939
	samt stillet tilgodehavende i kreditinstitutter som sikkerhedsstillelse for Totakreditsamarbejde gennem Folkesparekassen for kr.	0	1.337

Kontraktlige forpligtelser

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

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

I forbindelse med drift af filialen i København har Faster Andelskasse indgået lejeaftale, som Faster Andelskasse er forpligtet til at betale husleje efter. I en opsigelsesperiode drejer det sig om i alt 44.893 kr.

Retsager m.v.:

Faster Andelskasse er som led i den almindelige drift fra tid til anden involveret i tvister m.v.

Faster Andelskasses risici på sådanne tvister vurderes løbende af Faster Andelskasses ledelse.

Hensættelser foretages ud fra en vurdering af risiko for tab.

21 *Nærtstående parter*

Direktion og bestyrelse

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

	2020	2019	2020	2019		
	Rente %	Rente %	Lån m.v.	Sikkerhedsstillelse	Lån m.v.	Sikkerhedsstillelse
			Hele kr.	Hele kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Direktion	4,25 - 4,40	4,25 - 4,40	793.943	362.000	824	362
Bestyrelse	4,40 - 7,95	2,95 - 7,95	4.272.353	3.029.480	5.741	2.965

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

Løn og vederlag til Faster Andelskasses direktion og bestyrelse fremgår af note 6.

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

		2020	2019
Note		Hele kr.	1.000 kr.
22	Markedsrisiko		
	Valutakursrisiko:		
	Aktiver i fremmed valuta i alt	363.920	362
	Valutakursindikator 1	363.920	362
	Valutakursindikator 1 i % af kernekapital efter fradrag	0,7%	0,7%
	Renterisiko		
	Renterisiko er risikoen for tab som følge af ændrede renter på de finansielle markeder		
	Ved en stigning i renten på 1%-point tapes der af kernekapitalen	915.353	1.496
	Renterisiko i % af kernekapital efter fradrag	1,7%	2,7%

23 **Risikoplysninger**

Risikoforhold

Faster Andelskasse er eksponeret overfor forskellige typer af risici.

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

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

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

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

Kreditrisici

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

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

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

Den nuværende fordeling er 58,5 % til privatkunder og 41,5 % til erhvervs- og offentlige kunder, hvilket anses for en passende fordeling. Største branche indenfor udlån til erhverv er landbrug, som udgør 19,3 % af udlånsmassen. Finansiering af landbrug har været en kernekompetence i Faster Andelskasse i mange år.

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

Faster Andelskasse vurderer generelt, at kreditkvaliteten i Faster Andelskasses udlån er god. Kundernes betalingsevne er stabil og god, hvilket betyder forholdsvis lave kreditrisici. Privatkunder udgør som nævnt ovenfor i alt 58,5 % af Faster Andelskasses samlede udlån og garantier. Hovedparten af disse kunder findes i det lokale næringsområde, selvom vi i disse år oplever en interesse fra andre dele af Danmark. Vi ønsker fortsat, at kunderne er kendetegnet ved god kreditbonitet. Desuden er det værd at bemærke, at Faster Andelskasses kunder ikke i 2020 eller tidligere år har væsentlige restancer, hverken på lån i Faster Andelskasse eller ved realkreditinstitutter. Det bekræfter kundernes "sundhedstilstand".

Note 23 fortsat FASTER Andelskasse har en kreditklassificering af alle udlånskunder for at kunne følge vandringer mellem klassifikationerne ud fra Finanstilsynets bonitetsmodel. Alle kunder med låneengagement og/eller garantier har en adfærdsvurderet ratingkode. FASTER Andelskasse følger vandringer mellem kundernes rating.

Beskrivelse af sikkerheder

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

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

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

FASTER Andelskasse er eksponeret mod branchen landbrug.

Værdiansættelserne foretages i overensstemmelse med Finanstilsynets aktuelle vejledninger.

Store eksponeringer

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

FASTER Andelskasses sum af store eksponeringer på 137,1 % er forholdsvis høj, da grænsen i Tilsynsdiamanten er på 175 %.

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

Markedsrisici

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

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

Derudover er obligationsbeholdningen fordelt med varieret løbetid på forskellige kreditinstitutter.

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

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

Note

23

fortsat **Likviditetsrisiko**

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

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

Operationelle risici

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

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

5 års nøgletal:

	2020	2019	2018	2017	2016
Kapitalprocenter:					
Kapitalprocent	20,6%	20,0%	21,5%	23,5%	24,1%
<i>Kapitalgrundlag i procent af vægtet risikoeksponering i alt</i>					
Kernekapitalprocent	17,9%	20,0%	21,5%	23,5%	24,1%
<i>Kernekapital i procent af vægtet risikoeksponering i alt</i>					
Egentlig kernekapitalprocent	17,9%	20,0%	21,5%	23,5%	24,1%
<i>Egentlig kernekapital i procent af vægtet risikoeksponering i alt</i>					
Indtjening:					
Egenkapitalforrentning før skat	1,5%	1,2%	3,9%	2,9%	2,9%
<i>Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Egenkapitalforrentning efter skat	1,7%	1,2%	3,7%	2,5%	2,2%
<i>Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Indtjening pr. omkostningskrone	kr 1,05	kr 1,04	kr 1,15	kr 1,12	kr 1,12
<i>Indtægter incl.kursreguleringer divideret med udgifter incl. nedskrivninger</i>					
Afkastningsgrad	0,2%	0,1%	0,6%	0,4%	0,4%
<i>Resultat divideret med aktiver i alt</i>					
Markedsrisiko:					
Renterisiko	1,7%	2,7%	4,1%	1,6%	2,3%
<i>Den del af kernekapitalen, der tabes ved en stigning i renten på 1%-point</i>					
Valutaposition	0,7%	0,7%	0,8%	0,4%	0,3%
<i>Uafdækkede valutapositioner i procent af kernekapitalen</i>					
Likviditetsrisiko:					
LCR nøgletal (Liquidity coverage ratio)	1348,6%	1687,3%	692,1%	570,9%	862,1%
<i>Beholdning af likvide aktiver i procent af netto outflow over 30 dage</i>					
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån incl. puljer	51,3%	54,2%	53,5%	59,4%	58,6%
<i>Udlån + nedskrivninger i procent af indlån</i>					

5 års nøgletal:	2020	2019	2018	2017	2016
fortsat					
Kreditrisiko:					
Udlån i forhold til egenkapital	3,5	3,4	2,7	2,8	2,6
<i>Udlån ultimo året divideret med egenkapital ultimo året</i>					
Årets udlånsvækst *	5,8%	48,0%	0,2%	7,3%	5,1%
<i>Stigning i udlån fra primo til ultimo året</i>					
<i>* Stigningen i 2019 skyldes primært sammenlægningen med Andelskassen Oikos</i>					
Summen af store eksponeringer	137,1%	128,0%	126,2%	n/a	n/a
<i>Summen af store eksponeringer i procent af kapitalgrundlag.</i>					
<i>De 20 største eksponeringer større end 3 mio. kr. medregnes</i>					
Summen af store eksponeringer	n/a	n/a	n/a	120,5%	88,2%
<i>Summen af store eksponeringer i procent af kapitalgrundlag.</i>					
<i>Eksponeringer medregnes, når de udgør mindst 10 % af kapitalgrundlag</i>					
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,7%	2,7%	2,4%	2,3%	2,1%
<i>Nedskrivning på udlån og hensættelse på garantier i procent af udlån + nedskrivninger + garantier + hensættelser</i>					
Årets nedskrivningsprocent	0,2%	0,3%	0,1%	0,4%	0,2%
<i>Årets nedskrivninger i procent af udlån + nedskrivninger + garantier + hensættelser</i>					
Hovedtal i 1.000 kr.					
Udlån, nedskrivninger, garantier og hensættelser	334.759	300.605	220.154	216.083	196.474
Vægtede poster i alt	297.130	278.002	208.376	188.298	184.586
Egentlig kernekapital efter fradrag	53.228	55.660	44.888	44.232	44.561
Kapitalgrundlag	61.228	55.660	44.888	44.232	44.561
Egenkapital	67.542	66.038	56.659	55.062	53.712

Medarbejdere

Faster Andelskasse, Astrup

Daglig ledelse



Jan Kirkensgaard
Direktør

Souschef



Birgitte Petersen
Rådgiver

Privat- og erhvervsrådgivning



Laila Frandsen
Rådgiver



Henrik Henriksen
Rådgiver

Privatrådgivning



Tina Bjerregaard
Rådgiver

Finanselev



Rasmus Vestergaard
Finanselev

Back office



Lene Vind Gregersen
Bankassistent



Maja Tylvad

Ekspedition



Bente Videbæk
Bankassistent



Yvonne Lystbæk
Bankassistent



Helle Skovdal
Kontorassistent

Administration, IT m.v.



Hanna Christensen
Kontorassistent



Mona Nielsen
Kontorassistent



Kevin Ehmsen
Cand. merc. (jur)

Andelskassen Oikos, København



Githa Kurdahl
Filioldirektør



Henrik Mouridsen
Rådgiver



Ishu Bhutta
Kontorassistent

Repræsentantskab **Valgkreds Vest, Faster**

Valgt den 21. marts 2018

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

Valgt den 26. marts 2019

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

Valgt den 16. september 2020

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

* Medlem af bestyrelsen

Andre ledelseshverv **Valgkreds Vest, Faster**

Øvrige bestyrelses- og direktionposter:

Karl Ejler Andersen

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

Henrik Engell Petersen

- Naturværkstedet
- First Class Mink Consulting IVS

Jan Kirkensgaard

- De Mindre Pengeinstitutters
Dataformidlings Dataformidling
A.m.b.A. (DMPD)

Revision:

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Voergårdvej 2, 9200 Aalborg SV

Repræsentantskab **Valgkreds Øst, Oikos**

Valgt den 16. oktober 2020

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

Indtrådt ved sammenlægningen den 20. december 2019

Formand Ivor Palmer Jørgensen,
København Ø
Direktør Kim Valbum, Slagelse *
Fuldmægtig Mathilde Heegaard Bausager,
København S
Professor Toke Reichstein, Hellerup

Andre ledelseshverv **Valgkreds Øst, Oikos**

Øvrige bestyrelses- og direktionposter:

Kim Valbum

- Formand og sekretariatsleder –
Kølebranchens Miljøordning, KMO

**Faster Andelskasse**

Højevej 18, Astrup
6900 Skjern

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

Åbningstider:

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

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

Andelskassen Oikos

Nørregade 6, 1. sal
1165 København K

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

Åbningstider:

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

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

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

CVR-nummer: 2176 9916