

Faster Andelskasse



Årsrapport 2014



Indhold:

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

Kære Andelshaver i FASTER Andelskasse

I 2014 blev FASTER Andelskasses driftsresultat før skat på 1,91 mio. kr. og dermed tredje år i træk med positiv indtjening.

FASTER Andelskasse er med en solvens på 24,0 % fortsat blandt de bedste pengeinstitutter i Danmark.

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

Den finansielle sektors reaktion oven på krisen har i høj grad været at skære i omkostningerne, blandt andet ved at reducere antallet af medarbejdere og lukke filialer.

En del kunder bryder sig imidlertid ikke om, hvis det går for vidt – ikke mindst, når de mister kendskabet til rådgiveren eller oplever mange udskiftninger i kendte medarbejdere.

Det er sikkert en af årsagerne til, at vi mærker en kraftig kundetilstrømning i øjeblikket, fordi vi som forankret pengeinstitut vægter nærværet og kendskabet til kunderne højt.

Vi ser det fortsat som en naturlig del af vores forretningsmodel at kunne byde kunderne inden for i filialen og se dem i øjnene. Især når andet end de simple betalinger og gængse spørgsmål presser sig på. Men vi ser det også som naturligt, at vi byder kunder indenfor, selvom de bor med en længere afstand til os. Det afgørende er, at kunden ønsker vores forretningsmodel - og at vi fælles ser muligheder for et godt og langt samarbejde.

Et lille samfund som vores er løbende udfordret på befolkningstilvæksten. Her gør vi som selvstændigt pengeinstitut en forskel ved at have vores drift og personale i lokalområdet – og ved at støtte og vise synlighed. Det er en opgave som større pengeinstitutter og realkreditinstitutter ikke så gerne påtager sig længere.

FASTER Andelskasse oplever fortsat en stærk opbakning fra vores kunder, også i forhold til vores selvstændighed, selvom det med de gældende regler kan være en udfordring at være et mindre pengeinstitut.

I FASTER Andelskasse er både medarbejdere, direktion og bestyrelse dog yderst bevidste om, at vi ikke eksisterer uden vores loyale kunder og andelshavere.

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

Svend Vestergaard
Formand

Jan Kirkensgaard
Direktør

5 års hovedtal:

| Hovedtal i 1.000 kr. | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Netto rente- og gebyrindtægter | 13.097 | 12.766 | 11.209 | 9.777 | 9.652 |
| Kursreguleringer | 1.189 | 560 | 3.465 | -1.963 | 2.310 |
| Udgifter til personale og administration | 11.441 | 10.397 | 9.829 | 10.046 | 9.197 |
| Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. | 325 | 616 | 2.659 | 3.304 | 447 |
| Årets resultat | 1.630 | 1.196 | 1.512 | -4.069 | 1.395 |
| Basisindtjening | 1.289 | 1.956 | 1.070 | -141 | -363 |
| Egenkapital | 50.512 | 48.882 | 47.686 | 46.174 | 50.243 |
| Indlån | 196.310 | 200.594 | 196.323 | 179.613 | 176.032 |
| Udlån | 117.454 | 111.832 | 111.456 | 102.622 | 99.755 |
| Balancesum | 255.288 | 257.479 | 250.552 | 231.099 | 233.054 |

Ledelsesberetning

Selvstændighed er vigtig for Faster Andelskasse.

Vi har i snart 100 år været et selvstændigt pengeinstitut med rødder i andelstanken. Begge dele - både selvstændigheden og andelstanken - har været vigtige for os i de senere år, fordi andelskassen med sine tilfredsstillende resultater har vist værdien af at klare sig selv og samtidig fastholde at værdierne i andelstanken er forenelig.

Vi har skabt et fornuftigt resultat i et meget konkurrencepræget marked og leverer fortsat kvalificeret personlig kundebetjening. Til gavn for vores kunder har vi i alle årene fastholdt vores selvstændighed - også dengang de fleste andre andelskasser for år tilbage dannede en fælles enhed.

De senere år har desværre tyndet meget ud i de små pengeinstitutter og selvstændige andelskasser.

Bestyrelsen såvel som medarbejderne har været dygtige til at manøvrere i disse svære år, og vi har nu tre år i træk skabt positive resultater.

Som pengeinstitut leverer vi fortsat fuld service til privatkunder og mindre erhvervsvirksomheder. Vi har fastholdt en simpel og overskuelig forretningsmodel, hvor vi løser daglige og almindelige behov indenfor finansielle ydelser, alt imens specielle ydelser løses via vores dygtige samarbejdspartnere.

Anerkendelse for kvalitet og gode priser skaber vækst

Grundlaget for vores rådgivning er, at vi altid leverer holdbare og forståelige løsninger, og derfor har vi et godt overblik over kunden. Omvendt har kunden også kendskab til sin rådgiver og andelskassens holdning og værdier. Vi kender stort set alle kunder personligt og dermed kundernes økonomi og muligheder rigtig godt - og vi sætter os ind i kundernes situation for at kunne formidle den bedste rådgivning. Som pengeinstitut leverer vi en personlig service og tager den tid, som er nødvendig for at give den bedste rådgivning til vores kunder.

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

Faster Andelskasse havde fra den 1. - 5. september 2014 ordinær inspektion af Finanstilsynet. Her blev alle andelskassens væsentlige områder gennemgået. Forud for

undersøgelsen ligger der en hel del arbejde i at fremfinde forskelligt materiale. Undersøgelsen foregik i en god atmosfære. Faster Andelskasse og Finanstilsynet var enige i langt de fleste vurderinger. Det var primært påbud af praktisk art, der blev givet, og til vores tilfredsstillelse var der ikke krav om yderligere nedskrivninger eller regulering af solvensbehov.

Den økonomiske udvikling

Det var i starten af 2014 lettere at finde lyspunkter i samfundsøkonomien end de foregående år. Nogle nøgletal indikerede ligefrem forbedringer, men det ændrede sig, da konflikten i Ukraine kom, hvor Vesten og Rusland pludselig stod i et alvorligt modsætningsforhold. Dette har skabt en stor international krise, som synes at præge både national og international økonomi. Dette gør, at der nok går endnu nogle år, inden vi tør tro på et sikkert opsving. Lige nu er vores landbrugssektor hårdt ramt af krisen omkring Ukraine, samt et stor fald i efterspørgslen efter mælk på grund af mindre interesse fra primært det kinesiske marked. Det har desværre også haft en tydelig afsmitning på både landbrugets økonomiske situation og den samlede danske økonomi.

Et lyspunkt har igen været aktiemarkedene, særligt i Europa, hvor det danske C20 indeks satte rekorder i 2014. Aktiemarkedet har historisk set været et sted, hvor man ofte har set de første tegn på en vending i økonomien. Vi tager opblomstringen som et tegn på, at det på længere sigt bliver bedre. Renterne er fortsat meget lave, og med de lidt dystre økonomiske udsigter i Europa, forventer vi lave renter en årrække frem.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

2014 bød også på udfordringer for Faster Andelskasse. Det skyldes, at vi ofte blot er et spejl af vores kunders verden.

Vores kunder leverer en stor indsats for at skabe både gode lokale virksomheder og resultater til gavn for området. Det er derfor ikke rart at se de store udfordringer, de står overfor.

Det danske landbrug fik desværre modgang igen sidst på året. En sektor som ellers har haft udfordringer nok i mange år. Mælkeproducenterne havde ellers oplevet lidt bedre afregninger, men dette vendte i slutningen af 2014 til nedadgående priser. Svineproducenterne har i længere tid haft urimelige lave afregningspriser, og dette forhold vendte desværre heller ikke i 2014.

Det at have udlån i disse år medfører derfor fortsat risici både på branchebasis og i forhold til enkelt engagementer. Faster Andelskasse er bevidst om disse udfordringer og risici, og styrer virksomheden ud fra dette.

Det er fortsat både bestyrelsen og direktionens holdning, at vi gerne låner penge ud til gode lokale projekter - både til private og erhverv. Dette blev der ikke ændret på i 2014, og det vil også gælde ind i 2015. Dette betyder dog ikke, at Faster Andelskasse vil gå på kompromis med en fortsat ansvarlig kreditpolitik.

Faster Andelskasse investerede i 2014 i nyt it-udstyr og ikke mindst i en tiltrængt indvendig renovering af ejendommen.

2014 betød, som tidligere nævnt, igen på udfordringer, men dog ikke flere end i 2013.

Baggrunden er den fortsatte økonomiske krise i samfundet og hos nogle af vores erhvervs-kunder. Faster Andelskasses privatkunder har det fortsat økonomisk godt. Udlånet steg i 2014 med 5,0 %. Knap nok tilfredsstillende i forhold til vores budget, men dog acceptabelt i en tid, hvor flere har faldende udlån.

Den sidste del af året blev positivt med flere nye kunder og stor interesse for vores prisrigtige produkter for udlån. Vi arbejder på en større stigning i fremtiden for at kunne fastholde vores basisindtjening i de kommende år.

Årets resultat bliver efter skat et overskud på 1.630 t.kr. mod et overskud for 2013 på 1.196 t.kr. Resultatet anses for tilfredsstillende med baggrund i samfundskonjunkturerne.

Nedskrivninger på udlån i 2014 er faldet i forhold til 2013, idet disse i alt netto udgør 325 t.kr. Vi har stadig en fin kundetilgang af kreditværdige kunder med tillid til vores forretningskoncept. Faster Andelskasse fører en konservativ kreditpolitik, og der er ingen udlån til ejendomsspekulation og gearede investeringer.

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

Nettorenteindtægter

Nettorenteindtægter er faldet med 2,5 % til 9.065 t.kr. mod 9.298 t.kr i 2013.

Gebyr- og provisionsindtægter

Gebyr- og provisionsindtægter er steget med 16,4 %.

Stigningen kommer primært fra lånesagsgebyrer og indtjening fra Totalkredit i forbindelse med øget låneomlægning.

Udgifter

Udgifter til direktionen inkl. pensioner er steget til 957 t.kr.

Personalelønninger, pension og social sikring er steget 11,0 %, hvilket er et resultat af den overenskomstbestemte lønregulering, enkelte lønstigninger, ansættelse af yderligere en medarbejder, fortsat stigning i sociale udgifter samt ekstra arbejdstimer blandt andet i forbindelse med at de danske pengeinstitutter i 2014 kom under EBA's tilsyn (Den Europæiske Banktilsynsmyndighed) med tilhørende nye indberetninger.

De samlede udgifter til personale og administration er steget med 10,0 % til 11.441 t.kr. mod 10.397 t.kr. i 2013.

Kursreguleringer

Kursreguleringer udgør netto en positiv kursregulering på 1.189 t.kr. fordelt med et tab på -1.278 t.kr. på obligationer og en gevinst på 2.424 t.kr. på aktier, mens valuta har en gevinst på 43 t.kr. Faldet på obligationerne skyldes primært faldende råvarepriser sidst på året 2014. En del af vores obligationer er virksomhedsobligationer med indtægter fra netop råvarer, som bl.a. olie. Stigningen på aktier skyldes i overvejende grad en kursstigning på vores såkaldte sektoraktier. Med hensyn til obligationer i øvrigt og aktier henvises til nedenfor under henholdsvis "Renterisiko" og "Aktierisiko".

Nedskrivninger og hensættelser

Nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier m.v. udgør netto 325 t.kr. mod 616 t.kr. i 2013.

Med baggrund i den negative udvikling og forudsigelserne for landbrugssektoren valgte Faster Andelskasse ultimo 2014, at nedskrive yderligere på de gruppevise nedskrivninger på branchen landbrug.

Faster Andelskasses samlede akkumulerede nedskrivninger i procent af udlån, garantier og nedskrivninger udgør 2,5 % - svarende til 3.790 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat før skat udgør et overskud på 1.910 t.kr., hvor det i 2013 var på 1.740 t.kr. Målet for 2014 var en basisindtjening i niveauet 1.200 t.kr. (basisindtjening = resultat før kursreguleringer og nedskrivninger på lån med videre, afskrivninger på materielle aktiver og skat). Vores basisindtjening er på 1.289 t.kr., og det er tilfredsstillende at budgettet overholdes.

Der anvendes fortsat betydelige ressourcer på implementering af nye regler og direktiver. Dette

vil naturligvis påvirke resultat og ressourcer.

Resultatet er, forholdene taget i betragtning, tilfredsstillende.

Balancen

Stabiliteten i FASTER Andelskasses hovedaktiviteter har, med baggrund i det tilfredsstillende resultat og en lille totalstigning i omkostninger og andre driftsudgifter, samt et mindre fald i indlån og placering i værdipapirer, betydet et lille fald i balancen på 0,9 % til 255.288 t.kr.

Udlån er steget med 5,0 %, og indlån er faldet med 2,1 %, hvilket fortsat giver et stort indlånsoverskud.

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

Likviditet

FASTER Andelskasses likviditet er med en overdækning i forhold til lovkravet på 343,3 % absolut tilfredsstillende.

Kapitalgrundlag (tidl. Basiskapital)

Kapitalgrundlaget udgør pr. 31.12.2014 42.598 t.kr. mod 42.512 t.kr. pr. 31.12.2013.

Efter konsolidering har FASTER Andelskasse en solvensprocent på 24,0 % mod 25,8 % pr. 31.12.2013. Solvensen ligger fortsat på et absolut tilfredsstillende niveau.

Kapitaldækningsregler (Basel II)

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

I vurderingen heraf forholder FASTER Andelskasse sig til følgende:

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

FASTER Andelskasses opgjorte solvensbehov er på 12,3 % pr. 31.12.2014 mod 15,6 % pr. 31.12.2013. Det betyder, at andelskassens solvensoverdækning ligger på et tilfredsstillende niveau, hvorfor der fortsat ikke er behov for at optage ansvarlige lån.

Revisionen har ikke revideret FASTER

Andelskasses beregninger af solvensbehov.

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal vi offentliggøre en række risikooplysninger, der oftest omtales som Søjle III-oplysninger. Nogle af disse oplysninger fremgår af nærværende årsrapport, mens vi har valgt at offentliggøre de samlede oplysninger på hjemmesiden: <http://www.faan.dk/Risikorapport-2014-276.aspx>.

Efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til året 2015 og resultat for 2015

Med baggrunden i usikkerhed omkring landbrugssektoren kan der i 2015 komme yderligere nedskrivninger. Vi kan herudover risikere at andre kundetyper vil få udfordringer, såfremt konjunkturerne skifter til det dårligere igen. Desværre er der ingen tvivl om, at arbejdsløsheden fortsat vil være højere end ønsket, selvom vores nærområde har en forholdsvis lav arbejdsløshed.

Vi vil desværre også fortsat se konkurser en periode fremadrettet. Omkostningerne vil øges i 2015, selvom vi tror at kunne holde det på et acceptabelt niveau. Vi har ansat en ny medarbejder i 2014 for at sætte gang i kundevæksten. En udgift, som vi dog vælger at betragte som en investering i fremtiden. En beslutning vi forventer os en del af i 2015. Ovenstående og andre økonomiske udfordringer vil derfor også have betydning for FASTER Andelskasse i 2015.

FASTER Andelskasse forventer også i 2015 en skærpet konkurrencesituation efter de gode kunder. Dermed vil der stadig være pres på rentemarginalen.

Ved prissammenligninger på blandt andet Mybanker.dk ses det, at FASTER Andelskasse har meget konkurrencedygtige priser.

Vore IT-udgifter steg i 2014 med 18,0 % mod en stigning på 8,5 % i 2013. Det er dog en ændring, som var forventet og skyldes, at vi ændrede betalingsfordelingen i vores datasamarbejde De Mindre Pengeinstitutters Dataformidling (DMPD), og at Andelskassen Merkur udtrådte i 2013. Vi forventer at vores IT-udgifter vil være næsten uændret i 2015, idet vi har udvidet kredsen af medlemmer i DMPD med pengeinstitutterne Frørup Andelskasse og Søby-Skader-Halling Sparekasse i 2014. Dette giver en positiv synergi for alle deltagende pengeinstitutter.

Forventningerne for 2015 vil være et resultat før kursreguleringer og nedskrivninger på lån m.v. i niveauet op til 1.000 t.kr., men uforudsete negative hændelser kan indtræffe og dermed

reducere resultatet. Vores risiko er fortsat nedskrivningerne med baggrund i den fortsatte finanskriser.

Mængden af nye regler, bekendtgørelser m.m. forventes desværre uforandret i 2015 med deraf følgende store ressourcemæssige belastninger i forhold til andelskassens størrelse.

Vores udfordringer i 2015 vil igen være at modstå presset på rentemarginalen og at holde omkostningerne stabile i forhold til 2014. Dermed kan vi skabe et fornuftigt resultat via tilpasninger i vores prissætning af udlån og gebyrer for at sikre en tilstrækkelig indtjening. Igen i 2015 igangsætter FASTER Andelskasse forskellige tiltag for at øge kundetilgangen. Det er vores håb, at loyale kunder vil hjælpe os med at skaffe flere nye gode kunder ved at fortælle om deres bank til andre interesserede.

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

Faster Andelskasses videnressourcer

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

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

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

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

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

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

Modellen vil fortsat blive forbedret de kommende år blandt andet med bedre procedurer for test af modellens historiske beregninger. Da der er tale om et modelapparat, der er under fortsat udbygning, knytter der sig en vis grad af usikkerhed til beregningerne for 2014.

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

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

Ledelseshverv

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

Udbytte

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

Finansielle risici og politikker for styringen heraf

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

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

Kreditrisici

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

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

Opdeling landbrug pr. 30.09.2014:

| Fordeling | Udlånsbonitet | Engagement i t.kr. | Fordeling antal stk. |
|-----------|---------------|--------------------|----------------------|
| 3 | 1a / 1b | 9.223 | 19 % |
| 5 | 2c | 20.833 | 42 % |
| 5 | 2b | 12.200 | 25 % |
| 4 | 2a | 6.794 | 14 % |
| 0 | 3 | 0 | 0 % |
| 17 | | 49.050 | |

FASTER Andelskasses samlede engagementer inkl. uudnyttede kreditter og garantier var pr. 30.09.2014 198.901 t.kr.

Faster Andelskasse følger Finanstilsynets karakterisering af udlånsbonitet. Den daglige styring af kreditrisikoen varetages af kunderådgiverne i samarbejde med direktionen.

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

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

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

Faster Andelskasse klassificerer kundernes udlånsbonitet i 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 gælds faktor, rådighedsbeløb, sikkerhed og reel formue, mens erhvervskunder klassificeres efter indtjening, egenkapital og sikkerhed. Baggrunden for klassificeringen på både privat- og erhvervskunder er med udgangspunkt i vejledningen fra Finanstilsynet.

Markedsrisici

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

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

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

Direktion og bestyrelse modtager månedlig rapportering om risici.

Renterisiko

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

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. Andelskassen foretager løbende beregning af renterisikoen.

Den samlede renterisiko udgjorde i 2014 375 t.kr. mod 1.495 t.kr. i 2013. Årsagen til den faldende renterisiko skyldes nedsættelse af varigheden på obligationsporteføljen.

Valutarisiko

Faster Andelskasse ønsker ikke at påtage sig væsentlige valutarisici.

Det er andelskassens politik, at den samlede valuta position ikke må overstige 6 % af andelskassens kapitalgrundlag efter fradrag dog maksimalt 2 % i kontantvaluta. Faster Andelskasses samlede valutaposition 31.12.2014 udgør 1.715 t.kr. svarende til 4,0 % af kapitalgrundlaget efter fradrag.

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

Aktierisiko

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

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

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

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

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

Likviditetsrisiko

Faster Andelskasse har et internt strategisk mål om, at summen af indlån samt kapitalgrundlag skal overstige vort udlån, således at vi i forhold til lovkravet har en målsætning om en overdækning af likviditetskravet på 100 %. Andelskassen har pr. 31.12.2014 en dækning på 343,3 %.

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

Bestyrelsen modtager månedligt likviditetsrapporteringer.

Ejendomsrisiko

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

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

Operationelle risici

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

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

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 2014 vurderet følgende områder, som værende behæftet med en vis usikkerhed: Vores udgifter til BEC, kender vi endnu ikke endelig, da der er indtrådt to nye medlemmer i DMPD.

Fastholdelsen af vores udskudte skatteaktiv i forhold til gældende praksis ved manglende opfyldelse af vores budgetterede resultat for 2015 -2020. Dog viser vores budgetberegninger, at vi kan overholde lovkravene i forhold til et udskudt skatteaktiv.

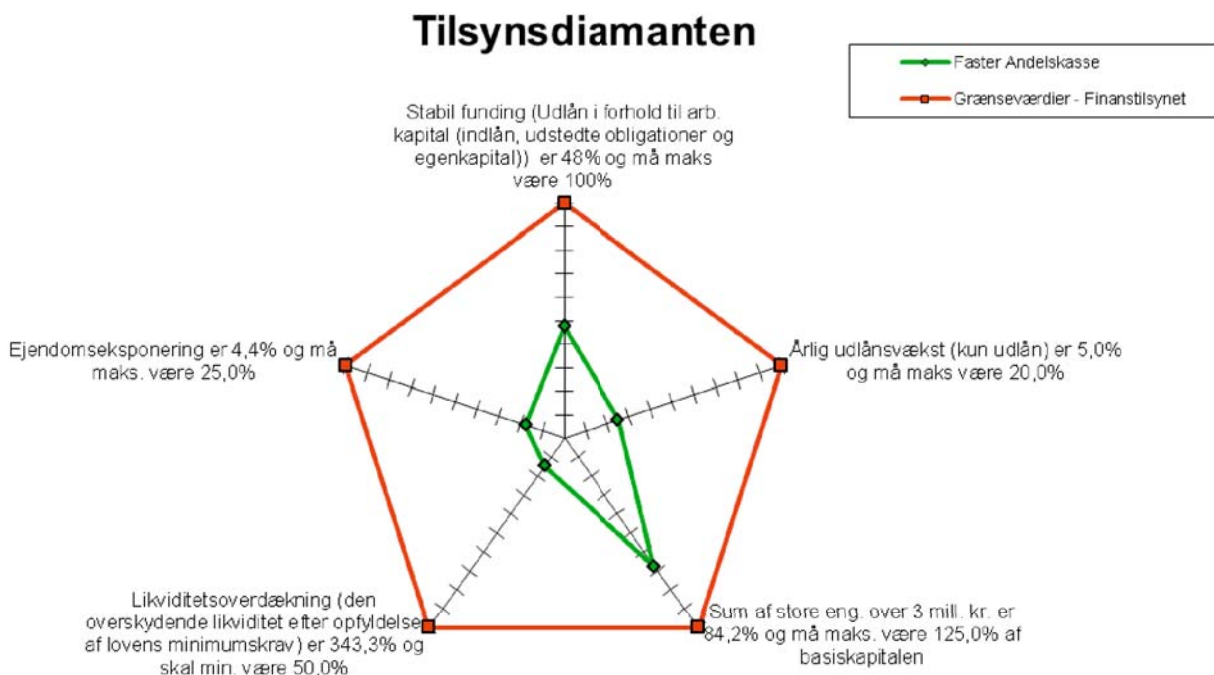
Tilsynsdiamanten

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

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

I nedenstående figur fremgår de pejlemærker, som Finanstilsynet har fastlagt, samt Faster Andelskasses placering indenfor de enkelte områder pr. 31.12.2014.

Som det fremgår af figuren, så overholder Faster Andelskasse alle grænseværdier pr. 31.12.2014.



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for FASTER Andelskasse.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiell 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 2014 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014. 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 2015

Direktionen

Jan Kirkensgaard

Andelskassens bestyrelse

Henrik Engell Petersen

Poul Fomsgård Jensen

Karl Ejler Andersen

*Per Hindhede
næstformand*

*Svend Vestergaard
formand*

Bestyrelse



Henrik Engell Petersen



Poul Fomsgård Jensen



Karl Ejler Andersen



Per Hindhede
næstformand



Svend Vestergaard
formand

Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i FASTER Andelskasse

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for FASTER Andelskasse for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelskassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Holstebro, den 2. marts 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

H. C. Krogh

statsautoriseret revisor

Heidi Brander

statsautoriseret revisor

Resultatopgørelse

| Note | | 2014 Hele kr. | 2013 1.000 kr. |
|-------|---|-------------------|-------------------|
| 1 | Renteindtægter | 10.016.375 | 10.741 |
| 2 | Renteudgifter | 951.693 | 1.443 |
| | Netto renteindtægter | 9.064.682 | 9.298 |
| | Udbytte af aktier m.v. | 240.456 | 316 |
| 3 | Gebyrer og provisionsindtægter | 4.065.754 | 3.493 |
| | Afgivne gebyrer og provisionsudgifter | 273.492 | 341 |
| | Netto rente- og gebyrindtægter | 13.097.400 | 12.766 |
| 4 | Kursreguleringer | 1.188.571 | 560 |
| | Andre driftsindtægter | 48.994 | 52 |
| 5 | Udgifter til personale og administration | 11.441.319 | 10.397 |
| 14,15 | Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver | 243.400 | 159 |
| 6 | Andre driftsudgifter | 414.845 | 466 |
| 11 | Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. | 325.367 | 616 |
| | Resultat før skat | 1.910.034 | 1.740 |
| 7 | Skat | 280.510 | 544 |
| | Årets resultat | 1.629.524 | 1.196 |

Totalindkomstopgørelse

| | | |
|--------------------------------|------------------|--------------|
| Årets resultat | 1.629.524 | 1.196 |
| Anden totalindkomst efter skat | 0 | 0 |
| Årets totalindkomst | 1.629.524 | 1.196 |

Foreslået resultatfordeling

| | | |
|-------------------------------------|------------------|--------------|
| Årets resultat til fordeling | 1.629.524 | 1.196 |
| Anvendes til udbytte | 0 | 0 |
| Overføres til / fra egenkapital | 1.629.524 | 1.196 |
| I alt fordeles | 1.629.524 | 1.196 |

Balance pr. 31. december

| Note | | 2014 Hele kr. | 2013 1.000 kr. |
|----------|---|-------------------------|--------------------------|
| | Aktiver | | |
| | Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | 26.162.683 | 31.802 |
| 9 | Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 2.533.119 | 1.083 |
| 10,11,21 | Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris | 117.453.910 | 111.832 |
| 12 | Obligationer til dagsværdi | 86.500.560 | 91.408 |
| 13 | Aktier m.v. | 12.785.701 | 10.382 |
| 14 | Grunde og bygninger i alt | 2.128.563 | 2.177 |
| | Domicilejendomme | 2.128.563 | 2.177 |
| 15 | Øvrige materielle aktiver | 762.481 | 570 |
| | Aktuelle skatteaktiver | 0 | 47 |
| 18 | Udskudte skatteaktiver | 836.553 | 980 |
| | Andre aktiver | 5.825.595 | 6.826 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 298.901 | 372 |
| | Aktiver i alt | 255.288.066 | 257.479 |
| | Passiver | | |
| | Gæld | | |
| 16 | Indlån og anden gæld | 196.310.231 | 200.594 |
| 17 | Udstedte obligationer til amortiseret kostpris | 82.921 | 163 |
| | Aktuel skatteforpligtelse | 21.989 | 0 |
| | Andre passiver | 8.022.469 | 7.198 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 338.661 | 564 |
| | Gæld i alt | 204.776.271 | 208.519 |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| | Andre hensatte forpligtelser | 0 | 78 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 0 | 78 |
| | Egenkapital | | |
| | Andelskapital | 2.736.000 | 2.736 |
| | Akkumulerede værdiændringer: | | |
| | Opskrivningshenlæggelser | 388.510 | 389 |
| | Overført overskud eller underskud | 47.387.285 | 45.757 |
| | Egenkapital i alt | 50.511.795 | 48.882 |
| | Heraf foreslået udbytte | 0 | 0 |
| | Passiver i alt | 255.288.066 | 257.479 |
| 19 | Eventualforpligtelser | | |

Egenkapitalopgørelse

| | 2014 | | | I alt |
|---------------------------|------------------|-------------------------------|----------------------|-------------------|
| | Andelskapital | Opskrivnings- henlæggelser | Overført overskud | |
| | Hele kr. | Hele kr. | Hele kr. | Hele kr. |
| Egenkapital primo | 2.736.000 | 388.510 | 45.757.761 | 48.882.271 |
| Årets tilgang | 89.000 | | | 89.000 |
| Årets afgang | 89.000 | | | 89.000 |
| Årets resultat | | | 1.629.524 | 1.629.524 |
| Egenkapital ultimo | 2.736.000 | 388.510 | 47.387.285 | 50.511.795 |

| | 2013 | | | I alt |
|---------------------------|---------------|-------------------------------|----------------------|---------------|
| | Andelskapital | Opskrivnings- henlæggelser | Overført overskud | |
| | 1.000 kr. | 1.000 kr. | 1.000 kr. | 1.000 kr. |
| Egenkapital primo | 2.736 | 389 | 44.561 | 47.686 |
| Årets tilgang | 45 | | | 45 |
| Årets afgang | 45 | | | 45 |
| Årets resultat | | | 1.196 | 1.196 |
| Egenkapital ultimo | 2.736 | 389 | 45.757 | 48.882 |

Kapitaldækningsopgørelse

| | 2014 | 2013 |
|---------------------------------------|--------------------|----------------|
| | Hele kr. | 1.000 kr. |
| Egenkapital ultimo | 50.511.795 | 48.882 |
| Udskudte skatteaktiver | -836.553 | -980 |
| Fradrag kapitalandele | -7.076.898 | -5.390 |
| Kernekapital / Kapitalgrundlag | 42.598.344 | 42.512 |
| Samlet risikoeksponering | 177.361.328 | 164.557 |
| Kernekapitalprocent | 24,0% | 25,8% |
| Solvensprocent | 24,0% | 25,8% |

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen.

Regnskabsmæssige skøn

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

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

Fremmed valuta

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

Resultatopgørelse

Renter, gebyrer og provisioner m.v.

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

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

Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på betalingstidspunktet.

Udgifter til personale og administration

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

Skat

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

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

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

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

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

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

Udlån og andre tilgodehavender

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

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

værdiforringelse, foretages der nedskrivning.

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

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

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

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

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

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

Obligationer og aktier

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

Unoterede værdipapirer (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".

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger omfatter "Domicilejendomme", der er den ejendom, hvorfra andelskassen driver bankvirksomhed.

Faster Andelskasse ejer ingen investeringsejendomme.

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

Øvrige materielle anlægsaktiver

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

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter blandt andet tilgodehavende rente og provisioner.

Periodeafgrænsningsposter

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

Indlån og anden gæld samt udstedte obligationer

Posterne måles til amortiseret kostpris.

Andre passiver

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

Eventualforpligtelser

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

Hoved- og nøgletal

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

Noter

| Note | 2014 Hele kr. | 2013 1.000 kr. |
|---|-------------------|-------------------|
| 1 <i>Renteindtægter:</i> | | |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 143.331 | 167 |
| Udlån og andre tilgodehavender | 8.356.253 | 8.923 |
| Udlån (renter vedr. den nedskrevne del af udlån) | -206.163 | -338 |
| Obligationer | 1.722.954 | 1.989 |
| I alt renteindtægter | 10.016.375 | 10.741 |
| 2 <i>Renteudgifter:</i> | | |
| Kreditinstitutter og centralbanker | 55.756 | 12 |
| Indlån og anden gæld | 891.502 | 1.424 |
| Udstedte obligationer | 2.861 | 7 |
| Øvrige renteudgifter | 1.574 | 0 |
| I alt renteudgifter | 951.693 | 1.443 |
| 3 <i>Gebyrer og provisionsindtægter:</i> | | |
| Værdipapirhandel og depoter | 92.495 | 57 |
| Betalingsformidling | 513.205 | 480 |
| Lånesagsgebyrer | 290.000 | 179 |
| Garantiprovision | 206.814 | 204 |
| Investeringsforeningen Sparinvest | 530.031 | 555 |
| DLR Kredit A/S | 398.530 | 404 |
| Totalkredit A/S | 970.415 | 795 |
| Garantiinvest | 0 | 22 |
| Forvaltningsinstituttet | 14.802 | 14 |
| PFA og Letpension | 52.297 | 48 |
| Vestjyllands Forsikring | 3.043 | 5 |
| Øvrige gebyrer og provisioner | 994.122 | 730 |
| I alt gebyrer og provisionsindtægter | 4.065.754 | 3.493 |
| 4 <i>Kursreguleringer:</i> | | |
| Obligationer | -1.278.731 | 385 |
| Aktier m.v. | 2.424.232 | 143 |
| Valuta | 43.070 | 32 |
| I alt kursreguleringer | 1.188.571 | 560 |
| 5 <i>Udgifter til personale og administration:</i> | | |
| Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab | | |
| <i>Direktion</i> | | |
| Jan Kirkensgaard * | | |
| Fast aflønning (ingen variabel del) | 957.233 | 876 |
| Pensionen afregnes og udgiftsføres løbende. Herudover er der ingen pensionsforpligtelse. | | |
| I alt vederlag direktionen | 957.233 | 876 |
| * Direktionen har firmabil. | | |
| Beskatningsværdi af fri bil | 94.044 | 94 |

| Note | | 2014 Hele kr | 2013 1.000 kr |
|---------|---|-------------------|------------------|
| 5 | <i>Bestyrelse</i> | | |
| fortsat | Svend Vestergaard, formand | 63.262 | 61 |
| | Per Hindhede, næstformand | 33.832 | 31 |
| | Karl Ejler Andersen | 32.528 | 30 |
| | Poul Fomsgaard Jensen - indtrådt 01.04.2013 | 33.832 | 25 |
| | Henrik Engell Petersen - indtrådt 01.04.2013 | 32.528 | 25 |
| | Kjeld Olesen - udtrådt 31.03.2013 | 0 | 6 |
| | Geertruida Janet Luitjens - udtrådt 31.03.2013 | 0 | 6 |
| | Bestyrelsen modtager ikke variabelt vederlag | | |
| | I alt vederlag bestyrelsen | 195.982 | 184 |
| | I alt direktion og bestyrelse | 1.153.215 | 1.060 |
| | <i>Personaleudgifter</i> | | |
| | Lønninger | 4.179.512 | 3.805 |
| | Pensioner | 448.494 | 387 |
| | Udgifter til social sikring og afgifter | 695.135 | 604 |
| | I alt | 5.323.141 | 4.796 |
| | IT-udgifter | 2.671.327 | 2.262 |
| | Husleje, lys, varme og vedligeholdelse | 124.360 | 127 |
| | Porto, telefon m.v. | 108.312 | 110 |
| | Øvrige administrationsudgifter | 2.060.964 | 2.042 |
| | I alt øvrige administrationsudgifter | 4.964.963 | 4.541 |
| | I alt udgifter til personale og administration | 11.441.319 | 10.397 |
| | Ingen i FASTER Andelskasse har incitamentsprogrammer. | | |
| | <i>Antal beskæftigede:</i> | | |
| | Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede i regnskabsåret | | |
| | Ansatte beskæftigede med kreditinstitutvirksomhed | 10,2 | 9,4 |
| | I alt | 10,2 | 9,4 |
| | <i>Revisionshonorar:</i> | | |
| | Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision | | |
| | Heraf honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet | 165.250 | 165 |
| | Øvrige erklæringer med sikkerheder | 16.000 | 16 |
| | Honorar for skatterådgivning | 12.969 | 11 |
| | Honorar for andre ydelser | 48.298 | 33 |
| | I alt | 242.517 | 225 |
| 6 | <i>Andre driftsudgifter:</i> | | |
| | Bidrag Garantifonden | 412.829 | 466 |
| | Tab vedr. salg af anlægsaktiver | 2.016 | 0 |
| | I alt andre driftsudgifter | 414.845 | 466 |
| 7 | <i>Skat:</i> | | |
| | Beregnet skat af årets indkomst | - 58.293 | 0 |
| | Udskudt skat | - 222.217 | -544 |
| | Skat i alt | - 280.510 | -544 |

| Note | | 2014 | 2013 |
|---------|---|--------------|--------------|
| 7 | <i>Effektiv skatteprocent:</i> | | |
| fortsat | Gældende skattesats | 24,5% | 25,0% |
| | Permanente afvigelser | -9,9% | 0,5% |
| | Regulering af udskudt skat som følge af ændring i skatteprocent | 0,1% | 5,8% |
| | Effektiv skatteprocent i alt | 14,7% | 31,3% |

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

| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | | |
|------------|-------------|-------------|-----------|--------------------------|-----------|--------------------------|
| | Rente % | Rente % | Lån m.v. | Sikkerheds- stillelse | Lån m.v. | Sikkerheds- stillelse |
| | | | Hele kr. | Hele kr. | 1.000 kr. | 1.000 kr. |
| Direktion | 4,75 | 4,75 | 848.194 | 651.546 | 450 | 200 |
| Bestyrelse | 3,95 - 9,00 | 4,75 - 8,75 | 3.853.091 | 70.000 | 4.134 | 70 |

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

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

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

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

| | | 2014 | 2013 |
|----|--|--------------------|----------------|
| | | Hele kr. | 1.000 kr. |
| 9 | <i>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker:</i> | | |
| | Tilgodehavender hos kreditinstitutter | 2.533.119 | 1.083 |
| | I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 2.533.119 | 1.083 |
| | der fordeles med følgende restløbetid: | | |
| | Anfordring | 2.533.119 | 1.083 |
| | I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 2.533.119 | 1.083 |
| 10 | <i>Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris:</i> | | |
| | Fordelt efter restløbetid | | |
| | Anfordring | 840.937 | 542 |
| | Til og med 3 måneder | 7.295.269 | 5.195 |
| | Over 3 måneder og til og med 1 år | 13.885.874 | 15.128 |
| | Over 1 år og til og med 5 år | 48.848.340 | 46.203 |
| | Over 5 år | 46.583.490 | 44.764 |
| | I alt udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris | 117.453.910 | 111.832 |

| Note | | 2014 Hele kr. | 2013 1.000 kr. |
|------|---|--------------------|-------------------|
| 11 | <i>Nedskrivninger/hensættelser på udlån, garantidebitorer og tilgodehavender m.v.</i> | | |
| | Individuelle nedskrivninger på udlån og tilgodehavender: | | |
| | Nedskrivninger primo | 7.031.107 | 6.231 |
| | Nedskrivninger i årets løb | 1.116.100 | 1.452 |
| | Tilbageførsler af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår | -1.267.146 | -624 |
| | Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet | -4.553.038 | -28 |
| | Individuelle nedskrivninger på udlån og tilgodehavender ultimo | 2.327.023 | 7.031 |
| | Individuelle hensættelser på garantidebitorer: | | |
| | Hensættelser primo | 0 | 0 |
| | Hensættelser i årets løb | 0 | 0 |
| | Tilbageførsler af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår | 0 | 0 |
| | Overført til anden gæld vedrørende Det Private Beredskab | 0 | 0 |
| | Individuelle hensættelser på garantidebitorer ultimo | 0 | 0 |
| | Gruppevise nedskrivninger på udlån: | | |
| | Nedskrivninger primo | 546.707 | 416 |
| | Nedskrivninger i årets løb | 982.095 | 164 |
| | Tilbageførsler af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår | -65.503 | -33 |
| | Gruppevise nedskrivninger på udlån ultimo | 1.463.299 | 547 |
| | I alt nedskrivninger og hensættelser ultimo | 3.790.322 | 7.578 |
| | Udlån og tilgodehavender med indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse indregnet i balancen med en regnskabsmæssig værdi større end nul | | |
| | Individuelt nedskrevne udlån | | |
| | Saldo for udlån og tilgodehavender før nedskrivninger | 6.154.459 | 13.473 |
| | Individuelle nedskrivninger | -2.327.023 | -7.031 |
| | Saldo for udlån og tilgodehavender efter nedskrivninger | 3.827.436 | 6.442 |
| | Gruppevist nedskrevne udlån: | | |
| | Saldo for udlån og tilgodehavender før nedskrivninger | 115.089.773 | 105.937 |
| | Gruppevise nedskrivninger | -1.463.299 | -547 |
| | Saldo for udlån og tilgodehavender efter nedskrivninger | 113.626.474 | 105.390 |
| | Udlån med standset renteberegning udgør ultimo | 497.514 | 2.492 |
| | Årets nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. | 2.098.195 | 1.616 |
| | Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår | - 1.132.649 | -657 |
| | Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet | 0 | 0 |
| | Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån | -206.163 | -339 |
| | Indgået på tidligere afskrevne fordringer | -234.016 | -4 |
| | I alt nedskrivninger ultimo | 325.367 | 616 |
| | Ultimo 2014 er der ikke foretaget nogen nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter samt øvrige tilgodehavender, hvorfor der i ovenstående tal ikke er inkluderet sådanne nedskrivninger. | | |

| Note | | 2014 | 2013 |
|------|--|--------------------|----------------|
| | | Hele kr. | 1.000 kr. |
| 12 | <i>Obligationer til dagsværdi:</i> | | |
| | Realkreditobligationer | 77.191.130 | 76.461 |
| | Statsobligationer | 2.823.390 | 2.867 |
| | Øvrige obligationer | 6.486.040 | 12.080 |
| | <i>I alt obligationer til dagsværdi</i> | 86.500.560 | 91.408 |
| | I øvrigt henvises til note 19 vedrørende pantsatte obligationer. | | |
| 13 | <i>Aktier m.v.:</i> | | |
| | Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S | 527.000 | 576 |
| | Unoterede aktier optaget til dagsværdi | 12.256.201 | 9.803 |
| | Øvrige kapitalandele | 2.500 | 3 |
| | <i>Aktier m.v. i alt</i> | 12.785.701 | 10.382 |
| 14 | <i>Grunde og bygninger:</i> | | |
| | <i>Domicilejendomme:</i> | | |
| | Omvurderet værdi primo | 2.176.563 | 2.225 |
| | Årets afskrivninger | 48.000 | 48 |
| | <i>Omvurderet værdi ultimo</i> | 2.128.563 | 2.177 |
| | Ved måling af ejendommens værdi har der været involveret eksterne eksperter. Der er ved målingen anvendt et forrentningskrav på 8,5 %. | | |
| 15 | <i>Øvrige materielle aktiver:</i> | | |
| | Kostpris primo | 1.706.251 | 1.573 |
| | Tilgang i årets løb, herunder forbedringer | 391.530 | 177 |
| | Afgang i årets løb | -322.814 | -44 |
| | Kostpris ultimo | 1.774.967 | 1.706 |
| | Ned- og afskrivninger primo | 1.136.376 | 1.069 |
| | Årets afskrivninger | 195.400 | 111 |
| | Årets tilbageførsler af tidl. års afskrivninger på aktiver udgået af driften | -319.290 | -44 |
| | Ned- og afskrivninger ultimo | 1.012.486 | 1.136 |
| | <i>I alt øvrige materielle aktiver ultimo</i> | 762.481 | 570 |
| 16 | <i>Indlån og anden gæld:</i> | | |
| | Anfordring | 114.037.575 | 107.013 |
| | Med opsigelsesvarsel | 55.786.743 | 59.218 |
| | Særlige indlånsformer * | 26.485.913 | 34.363 |
| | <i>Indlån og anden gæld i alt</i> | 196.310.231 | 200.594 |
| | Fordelt på restløbetid: | | |
| | Anfordring * | 120.340.906 | 115.653 |
| | Til og med 3 måneder | 3.338.021 | 1.394 |
| | Over 3 måneder og til og med 1 år | 39.108.423 | 43.489 |
| | Over 1 år og til og med 5 år | 19.060.733 | 20.744 |
| | Over 5 år | 14.462.148 | 19.314 |
| | <i>I alt indlån</i> | 196.310.231 | 200.594 |

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

| Note | 2014 Hele kr. | 2013 1.000 kr. |
|--|-------------------|-------------------|
| 17 | | |
| <i>Udstedte obligationer til amortiseret kostpris:</i> | | |
| Fordelt på restløbetid | | |
| Til og med 3 måneder | 82.921 | 80 |
| Over 1 år og til og med 5 år | 0 | 83 |
| Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt | 82.921 | 163 |
| 18 | | |
| <i>Hensættelser til udskudt skat:</i> | | |
| Udskudt skat er udtryk for beregnet skat af forskelle mellem regnskabsmæssig værdi og skattemæssig værdi af: | | |
| Inventar og driftsmidler | 26.941 | 19 |
| Aktier m.v. | 86.400 | 31 |
| Skattemæssigt underskud | -789.512 | -880 |
| Udlån og øvrige aktiver | -160.382 | -150 |
| I alt udskudt skat | -836.553 | -980 |
| Opført under "Udskudte Skatteaktiver" | 836.553 | 980 |
| 19 | | |
| <i>Eventualforpligtelser:</i> | | |
| <i>Garantier</i> | | |
| Finansgarantier | 18.895.526 | 12.104 |
| Tabsgarantier for realkreditudlån | 2.760.000 | 1.522 |
| Øvrige eventualforpligtelser | 6.324.545 | 3.865 |
| I alt | 27.980.071 | 17.491 |
| <i>Sikkerhedsstillelser:</i> | | |
| Af den samlede obligationsbeholdning er der pantsat obligationer med en værdi på: | | |
| Til sikkerhed for clearing og trækingsret i Danske Andelskassers Bank A/S | 6.045.390 | 6.160 |
| I alt | 6.045.390 | 6.160 |
| <i>Kontraktlige forpligtelser</i> | | |
| Som medlem af foreningen De mindre pengeinstitutters Dataformidling A.m.b.A. (DMPD), er FASTER Andelskasse ved en eventuel udtrædelse forpligtet til betaling af en udtrædselsesgodtgørelse. | | |
| I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter hæfter FASTER Andelskasse for tab hos Garantifonden for Indskydere og Investorer (Garantifonden). | | |
| Seneste opgørelse af FASTER Andelskasses andel af sektorens indeståelse over for Garantifondens Afviklings- og Restruktureringsafdeling udgør 0,02076 %. | | |
| <i>Retsager m.v.</i> | | |
| FASTER Andelskasse er som led i den almindelige drift fra tid til anden involveret i tvister m.v. FASTER Andelskasses risici på sådanne tvister vurderes løbende af FASTER Andelskasses ledelse. | | |
| Hensættelser foretages ud fra en vurdering af risiko for tab. | | |

| Note | | 2014 Hele kr. | 2013 1.000 kr. |
|------|--|------------------|-------------------|
| 20 | <i>Markedsrisici</i> | | |
| | Valutakursrisiko | | |
| | Aktiver i fremmed valuta i alt | 1.714.528 | 1.659 |
| | Valutakursindikator 1 | 1.714.528 | 1.659 |
| | Valutakursindikator 1 i % af kernekapital efter fradrag | 4,0% | 3,9% |
| | <i>Renterisici</i> | | |
| | Renterisiko er risikoen for tab som følge af ændrede renter på de finansielle markeder | | |
| | Ved en stigning i renten på 1%-point tapes der af kernekapitalen | 375.000 | 1.495 |
| | Renterisiko i % af kernekapital efter fradrag | 0,9% | 3,5% |
| 21 | <i>Kreditrisici</i> | | |
| | <i>Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher</i> | | |
| | Offentlige myndigheder | 0,0% | 0,0% |
| | Erhverv: | | |
| | Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 21,3% | 26,6% |
| | Industri og råstofindvinding | 2,4% | 3,4% |
| | Energiforsyning | 0,0% | 0,0% |
| | Bygge og anlæg | 1,5% | 1,4% |
| | Handel | 1,9% | 0,7% |
| | Transport, hoteller og restauranter | 0,7% | 0,9% |
| | Information og kommunikation | 0,0% | 0,0% |
| | Finansiering og forsikring | 4,7% | 5,3% |
| | Fast ejendom | 4,5% | 8,6% |
| | Øvrige erhverv | 5,0% | 3,9% |
| | I alt erhverv | 42,0% | 50,8% |
| | Private | 58,0% | 49,2% |
| | I alt udlån og garantidebitorer | 100,0% | 100,0% |

22 Risikoforhold

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

Kreditrisici:

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

Pr. 30.09.2014 gennemgik vi alle engagementer over 810 t.kr. i forhold til udlånsbonitet.

Der er tale om 53 engagementer.

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

| Stk. | Klassifikation | Engagement | Fordeling |
|-----------|----------------|--------------------|-------------|
| 5 | 1a/1b | 14.715.205 | 14% |
| 8 | 2c | 23.897.292 | 22% |
| 18 | 2b | 41.877.053 | 38% |
| 22 | 2a | 28.693.028 | 26% |
| 0 | 3 | 0 | 0% |
| 53 | | 109.182.578 | 100% |

Note

22 *Kommentarer til branchefordeling og kreditrisiko*

fortsat FASTER Andelskasse vurderer generelt, at kreditkvaliteten i andelskassens udlån er god og tilstrækkelig. Ligeledes er vore kunders betalingsevne fortsat god og dette betyder forholdsvis lave kreditrisici.

Privatkunder udgør i alt 58,0 % af FASTER Andelskasses samlede udlån og garantier. Hovedparten af disse kunder findes i andelskassens primærområde, selvom vi i disse år oplever en tilstrømning 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 2014 eller tidligere år har restancer hverken på lån i FASTER Andelskasse eller ved realkreditinstitutter, hvilket bekræfter kundernes "sundhedstilstand". Dette passer, efter vores opfattelse, fint med at Finanstilsynet ved den fulde undersøgelse af FASTER Andelskasse fra 1. til 5. september 2014 ikke fandt anledning til yderligere nedskrivninger.

FASTER Andelskasse gennemførte i 2013 en konkret kreditklassificering af alle kunder for fremover bedre at have mulighed for at følge vandring mellem klassifikationerne ud fra Finanstilsynets bonitetsmodel. Denne kreditklassifikation (riskikoklassificering) er indført på alle udlåns- og kreditkunder og giver nu mulighed for at vurdere disse vandring mellem klassifikationerne.

Udlån til landbrugskunder udgør i alt 21,3 %, og er således den branche, som fylder mest i andelskassens samlede udlån og garantier. Finansiering af landbrug har været en kernekompetence i FASTER Andelskasse i mange år.

Beskrivelse af sikkerheder

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

De primære sikkerheder modtaget fra privatkunder består af sikkerhed i fast ejendom (privatboliger), og fra erhvervs kunder er det pant i fast ejendom og sekundært pant i løsøre. Der sker løbende overvågning af de modtagne sikkerheders værdi. I forbindelse med opgørelse af belåningsværdier foretages der altid et fradrag i værdien til afdækning af realisationsrisiko og omkostninger m.v.

FASTER Andelskasse er eksponeret mod branchen landbrug.

Værdiansættelserne foretages i overensstemmelse med Finanstilsynets aktuelle vejledninger.

Store engagementer

FASTER Andelskasse har en eksponering mod store engagementer.

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

Markedsrisici

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

Renterisici, valutarisici og andre prisrisici, herunder aktierisici.

Likviditetsrisiko

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

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

5 års nøgletal:

| | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| Kapitalprocenter: | | | | | |
| Solvensprocent | 24,0% | 25,8% | 24,1% | 30,5% | 30,9% |
| <i>Kapitalgrundlag i procent af vægtet risikoeksponering i alt</i> | | | | | |
| Kernekapitalprocent | 24,0% | 25,8% | 24,1% | 30,5% | 30,9% |
| <i>Kernekapital i procent af vægtet risikoeksponering i alt</i> | | | | | |
| Indtjening: | | | | | |
| Egenkapitalforrentning før skat | 3,8% | 3,6% | 3,7% | -11,4% | 2,8% |
| <i>Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i> | | | | | |
| Egenkapitalforrentning efter skat | 3,3% | 2,5% | 3,2% | -8,4% | 2,8% |
| <i>Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i> | | | | | |
| Indtjening pr. omkostningskrone | kr 1,15 | kr 1,15 | kr 1,14 | kr 0,59 | kr 1,13 |
| <i>Indtægter incl. kursreguleringer divideret med udgifter incl. nedskrivninger</i> | | | | | |
| Afkastningsgrad | 0,6% | 0,5% | 0,6% | -1,8% | 0,6% |
| <i>Resultat divideret med aktiver i alt</i> | | | | | |
| Markedsrisiko: | | | | | |
| Renterisiko | 0,9% | 3,5% | 4,8% | 4,2% | 3,0% |
| <i>Den del af kernekapitalen, der tabes ved en stigning i renten på 1%-point</i> | | | | | |
| Valutaposition | 4,0% | 3,9% | 3,5% | 3,6% | 4,0% |
| <i>Uafdækkede valutapositioner i procent af kernekapitalen</i> | | | | | |
| Likviditetsrisiko: | | | | | |
| Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet | 343,3% | 402,1% | 378,0% | 363,8% | 386,6% |
| <i>Overskydende likviditet efter opfyldelse af lovkravet</i> | | | | | |
| Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån | 61,8% | 59,4% | 60,2% | 59,2% | 56,8% |
| <i>Udlån + nedskrivninger i procent af indlån</i> | | | | | |
| Kreditrisiko: | | | | | |
| Udlån i forhold til egenkapital | 2,3 | 2,3 | 2,3 | 2,2 | 2,0 |
| <i>Udlån ultimo året divideret med egenkapital ultimo året</i> | | | | | |
| Årets udlånsvækst | 5,0% | 0,3% | 8,6% | 2,9% | -19,8% |
| <i>Stigning i udlån fra primo til ultimo året</i> | | | | | |
| Summen af store engagementer | 84,2% | 73,2% | 96,6% | 86,8% | 73,1% |
| <i>Summen af store engagementer i procent af kapitalgrundlag.</i> | | | | | |
| <i>Engagementer medregnes, når de udgør mindst 10 % af kapitalgrundlag</i> | | | | | |
| Akkumuleret nedskrivningsprocent | 2,5% | 5,5% | 5,0% | 2,9% | 1,1% |
| <i>Nedskrivning på udlån og hensættelse på garantier i procent af udlån + nedskrivninger + garantier + hensættelser</i> | | | | | |
| Årets nedskrivningsprocent | 0,4% | 0,7% | 2,3% | 2,6% | 0,7% |
| <i>Årets nedskrivninger i procent af udlån + nedskrivninger + garantier + hensættelser</i> | | | | | |
| Andel af tilgodehavender med nedsat rente | 0,3% | 1,8% | 2,0% | 0,0% | 0,0% |
| <i>Tilgodehavender med nedsat rente før nedskrivning i procent af udlån + nedskrivninger + garantier + hensættelser</i> | | | | | |
| Nøgletal i 1.000 kr. | | | | | |
| Udlån, garantier og nedskrivninger | 149.224 | 136.564 | 132.114 | 128.527 | 132.210 |
| Vægtede poster i alt | 177.361 | 164.557 | 169.224 | 134.212 | 137.461 |
| Kernekapital efter fradrag | 42.598 | 42.512 | 40.812 | 40.991 | 42.445 |
| Kapitalgrundlag | 42.598 | 42.512 | 40.812 | 40.991 | 42.445 |
| Egenkapital | 50.512 | 48.882 | 47.686 | 46.174 | 50.243 |
| 10 % kravet jf. § 152 i FiL | 23.276 | 22.609 | 21.688 | 20.717 | 21.381 |

Medarbejdere

Daglig ledelse



Jan Kirkensgaard
direktør

Souschef



Laila Frandsen
kunderådgiver

Administration



Hanna Christensen
kontorassistent



Mona Nielsen
kontorassistent

Privat- og erhvervsrådgivning



Kenneth Pedersen
kunderådgiver



Tina Bjerregaard
kunderådgiver



Rasmus Skou
kunderådgiver



Birgitte Petersen
kunderådgiver

Ekspedition



Bente Videbæk
bankassistent



Yvonne Lystbæk
bankassistent



Helle Skovdal
kontorassistent

Repræsentantskab

* Medlem af bestyrelsen (der henvises til side 10)

Valgt den 21. marts 2012

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

Valgt den 26. marts 2013

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

Valgt den 20. marts 2014

Revisor Svend Vestergaard, Astrup *
Planteavlstekniker Finn Bilberg, Astrup
Revisorassistent Geertruida Janet Luitjens, Ejstrup
Selvstændig Erling Gaasdal, Videbæk
Landmand Anne-mette Jacobsen, Borris
Jordbrugsteknolog Morten Højbo Jansen, Sunds

Andre ledelseshverv

Øvrige bestyrelses- og direktionposter:

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

Henrik Engell Petersen
Naturværkstedet

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

Revision:

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltesvej 16, 7500 Holstebro

Indkaldelse til generalforsamling

Faster Andelskasse afholder **ordinær generalforsamling tirsdag den 24. marts 2015** kl. 18.00 i Aktivitetshuset i Astrup med følgende

Dagsorden:

1. Valg af dirigent og protokolfører.
2. Bestyrelsens beretning om Andelskassens virksomhed i regnskabsåret.
3. Forelæggelse af Andelskassens årsrapport til godkendelse og beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab.
4. Behandling af indkomne forslag.
5. Valg af repræsentantskab.

Bestyrelsen indstiller, at der vælges 6 personer til repræsentantskabet. Der informeres mere om emnet på generalforsamlingen.

Efter tur afgår: Gårdejer Kjeld Olesen, Højby
Tømrermester Karl Ejler Andersen, Skjern
Salgsassistent Birthe Larsen, Sædding
Produktudvikler Per Hindhede, Astrup
Gårdejer Holger Aas Jansen, Astrup

6. Valg af revisor.

På valg er: PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjalttesvej 16
7500 Holstebro

7. Eventuelt.

Bestyrelsen

Inden afvikling af generalforsamlingen er der spisning, og aftenen slutter med kaffe og underholdning.

Vi skal i år underholdes af Ole Gas – en vaskeægte spillemand og entertainer, som ikke kun har hjertet på det helt rette sted, men som også er en af de allerbedste Kim Larsen fortolkere, vi har i dette land.

Ole Gas ikke bare spiller og lyder som Kim Larsen, han ligner ham også til forveksling. Når man som publikum oplever Ole Gas, bliver man helt nostalgisk og kommer i godt humør. Alt går op i en højere enhed, når det ene gode Hr. Larsen hit efter det andet bliver serveret.

Det er en sand fornøjelse for både øjne og øre at opleve Ole Gas live.

Andelshaverne skal senest fredag den 20. marts 2015 bestille adgangskort enten i Faster Andelskasse eller på hjemmesiden www.faan.dk.

Kunder, der ikke er andelshavere, er også velkomne, men skal af hensyn til opdækning og mad også tilmeldes.

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

Faster Andelskasse

Højevej 18, Astrup
6900 Skjern

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

www.faan.dk
info@faan.dk

Åbningstider

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

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