Årsrapport 2024



FASTER
Oikos

Faster Andelskasse
Højevej 18, Astrup
6900 Skjern
cvr. nr. 2176 9916
Årsregnskab 1/1 - 31/12 2024
Godkendt på generalforsamling
den 26.03.2025
Dirigent: Poul Fomsgaard Jensen

Indhold:

Indledning	side	3
Ledelsesberetning	side	4
Ledelsespåtegning	side	16
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	side	17
Resultatopgørelse	side	21
Totalindkomstopgørelse	side	21
Foreslået resultatfordeling	side	21
Balance pr. 31. december	side	22
Egenkapitalopgørelse	side	23
Kapitalopgørelse	side	23
Noteoversigt	side	24
Noter	side	25
Noter - 5 års hovedtal og nøgletal	side	43
Medarbejdere	side	45
Repræsentantskab og revision	side	46



Kære andelshavere og kunder i Faster Andelskasse (FasterOikos)

FasterOikos realiserer igen i 2024 et tilfredsstillende resultat på 10,8 mio. kr. efter skat. Basisindtjeningen er med 12,3 mio. kr. på et godt niveau, selvom resultatet i 2024 er lidt lavere end i rekordåret 2023.

Resultatet er skabt ved god indtjening på vores overskudslikviditet og fra stigende renter på udlån, men vi ser også tilbage på et år, hvor vi overordnet set holdt vores gebyrer i ro. Vi ser så desværre, at omkostningerne er stigende, idet vi, ligesom andre finansielle institutter, er ramt af de stadigt øgede krav til overholdelse af lov- og sektorkrav og dermed skal bruge flere administrative medarbejderkræfter til blandt andet risiko, compliance og ikke mindst hvidvaskbehandling.

Resultatet er dog meget væsentligt i forhold til vores ønske om selvstændighed og skal primært lægges til vores kapital for at overholde de stadigt stigende kapitalkrav til den finansielle sektor. En lille del skal dog betales i renter til de kunder, som har købt andelsbeviser i Andelsklasse B. Vi vil gerne sige tak til vores andelshavere, for den fine opbakning, som har været der i mange år. Men også tak til dem, der har støttet op ved køb af Andelsklasse B, der som noget nyt, blev indført her i 2024.

2024 betød en rigtig fin vækst i både udlån og indlån - og vel at mærke med et udlån til kunder med en sund kreditværdighed, hvilket vi naturligvis er godt tilfredse med. Faktisk kunne vi se, at kundernes bonitet steg igen i 2024. Udlånsstigningen blev på 13,4% i 2024 og indlånsstigningen 3,5%.

Kundetilfredsheden er vigtig for vores andelskasse, og vi kan i den seneste måling foretaget i 2024 se, at vi forsat ligger meget højt. Det er vi stolte af og takker kunder og andelshavere for de mange besvarelser og ikke mindst for at tage sig tid til at besvare spørgeskemaet.

I 2024 har vi igen støttet bredt og hjulpet mange lokale projekter i gang. Det er dejligt at se, hvordan vi er med til at sprede smil, god stemning og fastholde, at det er attraktivt at bo i mindre lokalsamfund. Vi fortsætter også arbejdet med finansiel inklusion og har igen i 2024 modtaget flere familier, som kunder. Gennem samarbejdspartnere er det muligt for os at bidrage til projekter, der gør en stor forskel i forhold til fattigdomsbekæmpelse. Det betyder meget for os at kunne yde disse bidrag. Det er vores gode resultat, der medfører, at vi kan være aktive på sponsering og bidrag.

Vi har i 2024 støttet og ydet markedsføring for hvad der svarer til over 10 procent af vores overskud efter skat. Det er et klart signal om, at vi involverer os og bidrager til vores mærkesager.

Vi kan igen med rette sige, at vi – både som lokal og ansvarsbevidst andelskasse, såvel som en andelskasse med fokus på de svage i samfundet – glæder os over stor interesse fra flere nye kunder, og deres lyst til at være en del af dette sammenhold omkring andelstanken.

Den store opbakning fra vores kunder bekræfter os i vores fortsatte selvstændighed, hvilket betyder meget for medarbejdere, direktion, bestyrelse og repræsentantskab.

Vi vil derfor igen slutte af med det lille store ord: **TAK**

Steen Dammark Nielsen
Formand

Jan Kirkensgaard
Direktør





Ledelsesberetning 2024

Endnu et veloverstået driftsår for Faster Andelskasse (FasterOikos)

2024 var et spændende og positiv driftsår for FasterOikos, og der var flere ting at glæde sig over:
- Flotte resultat i begge afdelinger
- Et tilfredsstillende driftsår
- Basisindtjening på et fortsat fint niveau
- Vi har arbejdet godt med vores mærkesager

Verdensordenen er desværre fortsat i uorden, idet der endnu er en krig i Ukraine. Inflationen var svingede i en del af 2024, men dog med en overvejende nedadgående trend. Denne trend havde en afsmittende effekt både på de europæiske og danske renter, samt de amerikanske renter – fælles var at vi så et rentefald i 2024.

Vi frygter fortsat for yderligere spændinger i Mellemøsten og ikke en fred, som uden tvivl ville være det bedste og som heldigvis også diskuteres nu. Hertil kommer uro og spændinger både omkring Taiwans selvstændighed og mellem Nord- og Sydkorea.

Vi har i FasterOikos fortsat høj aktivitet med stor fokus på at levere kvalificerede og positive oplevelser til vores andelshavere og kunder.

Igen i 2024 har vi fået mange nye kunder, som har tilvalgt vores stærke værdier og dermed fællesskabet i en andelskasse. Vores solide værdier er skabt med udgangspunkt i de oprindelige værdier for både Faster Andelskasse og Andelskassen Oikos.

Det er naturligvis vigtigt for os at fastholde vores gode eksisterende andelshavere og kunder. Dette ses også ved, at meget få kunder vælger at skifte til andre pengeinstitutter. Vi vurderer derfor, at vores kunder er tilfredse med netop vores medarbejderes tilgang til dem, og de værdier vores fælles andelskasse har.

Der skal igen lyde en stor tak for opbakningen til både andelshavere, kunder og medarbejdere

Selvstændigheden er fortsat ikke til diskussion
Efter vores flotte resultat for 2023 var der selvsagt stor spænding i forhold til driften for 2024, idet vi var bevidste om, at vi skulle forsøge at holde en god basisindtjening i et rentemarked med nedadgående trend. En nødvendighed for at vi i de kommende år kan styrke kapitalen og sikre vores andelskasses fremtid.

Den samlede konklusion fra bestyrelse og direktion er, at grundlaget fortsat klart er til stede for at fastholde vores selvstændighed. Det ikke mindst med baggrund i årets resultat og den pæne basisindtjening.

Samtidig betyder andelstanken og fællesskabets styrke, at vi har et solidt fundament for fremtiden.

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

Økonomisk stærke kunder og sund drift
I 2024 kan vi igen konstatere at langt hovedparten af vores privatkunder og erhvervskunder, herunder også landmændene, fortsat har en overordnet sund økonomi.

FasterOikos har en stor eksponering mod landbruget, men vores portefølje er kendetegnet ved mindre produktionslandbrug og mange små hobbylandbrug, hvor indehaverne reelt lever af deres lønindkomst. Landbrugets forhold betyder dog en vis risiko både på branchebasis og i forhold til enkeltkunder.

FasterOikos er bevidst om disse udfordringer og risici, og styrer andelskassen ud fra dette.

Mælkeproduktion har igen i 2024 haft fornuftige afregningspriser, men både konventionelle og økologiske svineproducenter har desværre haft lidt lavere afregningspriser. Landbruget har derfor igen i 2024 oplevet meget forskellige afregningspriser. Vi ser i 2024 gode tal i forhold til vores produktionslandbrug, og at vores øvrige mindre landbrug, hvor indehaverne primært er lønmodtagere, er meget solide.

Vores erhvervskunder medvirker positivt til udviklingen i Danmark, og det giver fortsat flot basis for deres og andelskassens fremtid.

Vi kender vores kunder rigtigt godt og dermed deres økonomi og muligheder

Igen i 2024 skiftede en del privatkunder, lokale erhvervsdrivende og landmænd til vores andelskasse. Deres skifte er drevet af ønsket om at være en del af en andelskasse med både stærke og klare værdier, hvor der er fokus på mærkesager, nærhed, tilgængelighed og samarbejde med baggrund i reel indsigt i virksomhedens forhold.

Vores privatkunder har også i 2024 en god og solid økonomi, hvilket vi er meget tilfredse med.

Samlet set har vores kunders bonitet været stigende de seneste to år, hvilket styrker både kundernes og andelskassens modstandskraft i tilfælde af dårligere tider.

FasterOikos 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.

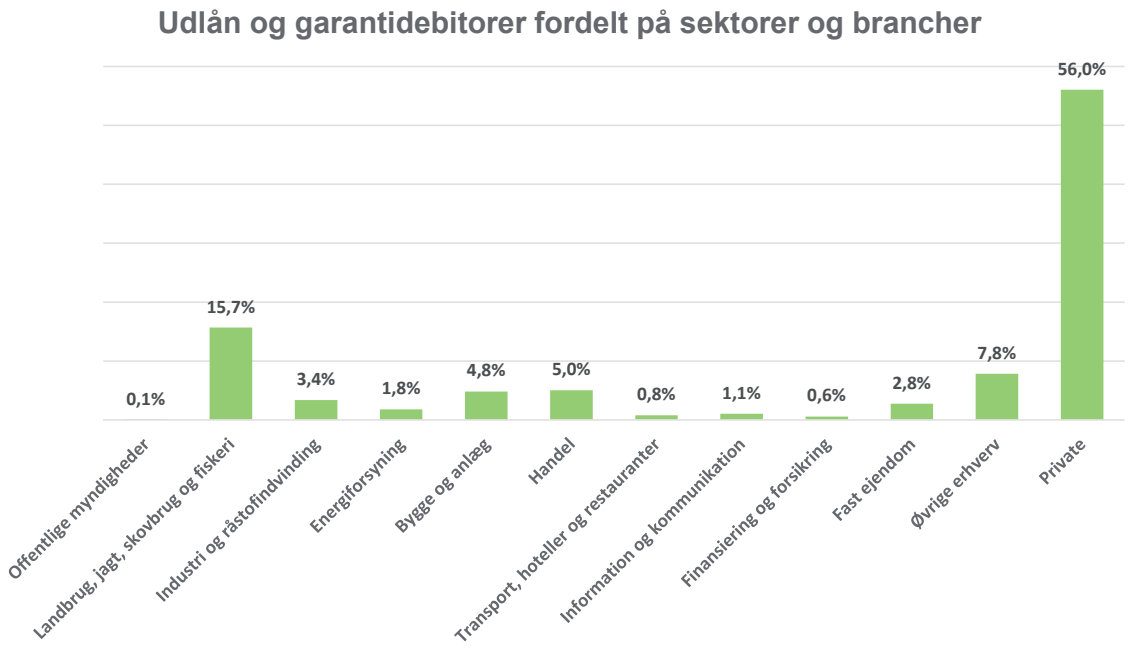
Vi kender vores kunder rigtigt godt og dermed også deres økonomi og muligheder. Det giver os et godt grundlag for at sætte os ind i deres situation og dermed formidle den bedste rådgivning til dem.

FasterOikos har konstant fokus på en tilstrækkelig kreditkvalitet, hvilket underbygges af at ingen kunder har reelle restancer overfor realkreditinstitutterne DLR og TotalKredit, som vi samarbejder med. Ligeledes har vores nedskrivninger i mange år ikke haft store udsving. Det er vores opfattelse, at nedskrivningsprocenten, med baggrund i vores solide kunder, er på et korrekt niveau.

Til yderligere underbygning af vores kunders solide kvalitet kan det oplyses, at meget få af vores kunder har haft behov for tiltag eller hjælp fra andelskassen, for at understøtte deres engagement i 2024. FasterOikos låner fortsat penge ud til gode projekter – både til private og erhverv – og går derfor ikke på kompromis med en ansvarlig kreditpolitik. I 2024 har FasterOikos igen fastholdt sine traditionelle dyder som høj troværdighed og indlevelse. Vores rådgivning handler om gode og ordentlige relationer samt gensidig tillid.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
2024 bød på spændende udfordringer for FasterOikos. Indlånsoverskuddet og forrentningen af dette har i 2024 givet en god indtjening. Det betyder, at vores kunder nu igen modtager positiv rente på deres opsparinger. Desværre har vores udlånskunder også mærket rentestigningen, så de nu har en højere rentebyrde end tidligere.

Andelskassens privat- og erhvervskunder har det overordnet set økonomisk godt. Det samlede udlån steg i 2024 med 13,4%. Vi betragter udviklingen som tilfredsstillende i en tid, hvor flere pengeinstitutter har stagnerende eller lidt stigende udlån.



Nedskrivningerne i 2024 er faldet, hvilket delvist skyldes, at vi har afskrevet beløb på nogle af vores kunder, som vi vurderer, ikke vil blive i stand til at tilbagebetale deres gæld til os. FasterOikos har ved årets afslutning en samlet nedskrivning på 4.560 t.kr.

Det ledelsesmæssige skøn 2024
Finanstilsynet opfordrede i december 2024 til forsigtig tilgang og ledelsesmæssige skøn for udlånsporteføljerne i forhold til en eventuel kommende recession, usikre huspriser og de eventuelle stigende renters påvirkning af kunderne. Dertil kommer den usikre tid, vi syntes at leve i 2025, og vi har derfor valgt at følge opfordringen.

Det ledelsesmæssige skøn på landbrug udgør i alt 1.148 t.kr. Hertil kommer yderligere nedskrivninger på 874 t.kr. på kunder med betragtelige usikkerheder.

Hertil kommer et makrotillæg på 155 t.kr., hvilket er et væsentligt fald i forhold til 2023, hvor beløbet var 487 t.kr. Det betyder, at den makroøkonomiske model, som vi benytter, vurderer en forbedret realøkonomisk fremtid (forecast), og det betyder et fald i tillægget i 2024.

Vores vurdering er, at dette overholder de anbefalinger, som Finanstilsynet har oplyst de danske pengeinstitutter om i forhold til regnskabsåret 2024. Vi mener også, at niveauet er passende til vores størrelse som pengeinstitut i gruppe 4.

Kundetilgang
I 2024 havde FasterOikos en fin kundetilgang af kreditværdige kunder med tillid til vores forretningskoncept. Vi fører en forsigtig kreditpolitik og giver fortsat ingen udlån til ejendomsspekulation, valutaspekulation og gearede investeringer. FasterOikos giver ikke provision til medarbejderne ved salg eller henvisning af egne eller samarbejdspartneres produkter.

FasterOikos støtter
Det glæder os igen i 2024 at have fået mulighed for at støtte mange spændende projekter. De kan ikke alle nævnes, men vi vil her fortælle om nogle af dem.

Finansiel inklusion og Fattigdomsbekæmpelse
Indenfor de seneste år har vi oprettet mange familier, som erhvervskunder via samarbejdet med Finklusiv (Finansiel Inklusion). Det betyder at disse flygtninge og deres familier i Danmark kan få både privat- og erhvervskonti, der giver dem mulighed for som selvstændige at starte virksomhed op i Danmark. Dermed får de chancen for at skabe deres egen indtjening, hvilket er meget vigtigt for dem. Dette er noget, vi bruger mange ressourcer (timer) på i forhold til opstart og løbende drift.

Vi har støttet:

- Mwangaza Light i Kenya
- Civil Connections – støtte til fodboldturnering i Uganda
- VestKenyas Venner
- En kunstner, som rejser rundt og skaber glæde til flygtningebørn i flygtningelejre
- Projektet ”Dråben i Havet”, som står for borgernes egen renholdelse af deres byer/bydele
- Oikosfonden
- Finklusiv

Vi arbejder fortsat på at lave nye lån til fattigdomsbekæmpelse. Det tager desværre tid at få på plads, da vi skal sikre os, at alle gældende regler for kreditgivning overholdes. Det ene projekt i Zambia, er nu tæt på at lykkes, og vi forventer, efter en del udfordringer, at etableringen sker primo 2025.

Det glæder os at have mulighed for at støtte mange spændende projekter

Vi har lavet et samarbejde med Mwangaza Light i Kenya omkring udbredelse af Cookstoves. Det er en tilberedningsovn til brug for madlavning. Cookstoves har til formål at reducere mængden af forurenende og skadelige brændstoffer samt de emissioner, der udledes under madlavningen. Der ydes også støtte til soldrevet energi i husholdninger, samt hjælp til kvindelig empowerment i Kenya. Mwangaza Light var i øvrigt med i TV udsendelsen Anne og Anders i Kenya i 2024.

Samtidig vil vi fortsætte vores gode samarbejde og økonomiske støtte omkring finansiel inklusion med Finklusiv, idet dette netop passer til vores mærkesager. Det betyder, at vi også fremover kan hjælpe flygtninge i gang med at arbejde som selvstændige og tjene egne penge til deres familier. Vi har også i 2024 støttet Oikosfonden med et større beløb til deres gode arbejde for at skabe bedre vilkår forskellige steder i verden.

Støtte til de aktive lokalsamfund og bidrag til den lokale udvikling og vækst

Det glæder os, når foreninger og andre initiativtagere kontakter os, så vi dermed får mulighed for at hjælpe de ildsjæle, der rundt omkring bruger meget tid og energi på forskellige aktiviteter. I 2024 har vi bidraget væsentligt til mange projekter og givet sponsorstøtte til vores små lokalsamfund.
Vi har støttet:

- Uddelingen af Fasters Flamme og Forskønnelsespriser i flere byer
- Minilandsstævnet i Astrup, som havde en flot deltagelse – også fra FasterOikos
- Friskolerne i Herborg og Højmark samt Børnesporet, Astrup
- Fribørnehave og vuggestue i Højmark
- Mange sportsforeninger, blandt andet Rækker Mølle Håndbold
- Faster Badmintonklub
- Loungesponsor i Rækker Mølle Håndbold
- Generel støtte til de lokale forsamlingshuse
- Skur til kroket i Borris
- Oliver Hedegaard, gokart og Poul Mandrup, rally
- Remisen i Skjern
- Sdr. Felding med pannabane og bolde

Herudover har vi støttet:
Røde Kors julehjælp, Borris Krocketklub, Anker Fjord Hospice, Fiskbæk Borgerforening, Rækker Mølle GUF, Vorgod-Barde Hallen, Bølling MC-klub, Naturhuset Skovlykke, Faster Seniorklub, Radio Ådalen, Julefest i lokale foreninger, Dejbjerg Golfklub, Hospitalsklovnene, Danmarks Flotteste Busskur i Astrup, Vorgod-Barde fodbold og håndbold, Smedenes Hus Lem, Landsbyklyngen Frisk-vind, Lem Boldklub, Ringkøbing-Skjern Fugleforening, Faster Marie Støtteforening, Troldhede GIF, Fonden Lem Svømmebad, SdrFelding.dk, Julemærkemarchen, Café Værestedet Montana og mange andre med fx annoncestøtte, reklameartikler, sponsorgaver med videre.
Vi ser frem til at høre fra jer alle også i de kommende år.



Resultatforventninger og planer for 2025
Vi glæder os til året 2025, hvor vi igen vil have fokus på kunderelationer og vores mærkesager. Vi vil arbejde med at styrke andelstanken og være en konstruktiv medspiller via vores medlemskab af Demokratisk Erhverv.

Vores budget for 2025 udviser et resultat på 4-5 mio. kr. før skat, hvilket er efter udbygning af vores hovedkontor i Astrup. Vi forventer, at der bliver en sund mindre vækst i udlånet, samt at der vil ske en vis yderligere indsnævring af rentemarginalen på grund af faldende renter og stor konkurrence. Hertil kommer, at der kan være behov for nye nedskrivninger med baggrund i usikkerhederne i verden.

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

Omkostningerne er i fokus fordi blandt andet den nye overenskomst betyder stigende lønomkostninger. Det bliver fortsat en vigtig opgave at holde godt øje med tallene i 2025 – herunder særligt også de stigende IT-omkostninger. Prognoser fra vores datacentral BEC viser, at vi kan for-vente en stigning på IT-udgifter på op til 10% i 2025 i forhold til udgiften i 2024.

FasterOikos forventer i 2025 en skærpet konkurrencesituation efter de attraktive kunder. Det kan føre til priskonkurrence, hvilket vi er opmærksomme på. Vi har i skrivende stund konkurrencedygtige priser på produkter som andelsboliglån, boliglån, miljøforbedrende lån og billån, men er dog ikke prisførende idet mange af vores kunder vælger os til med hjertet på grund af vores mærkesager.

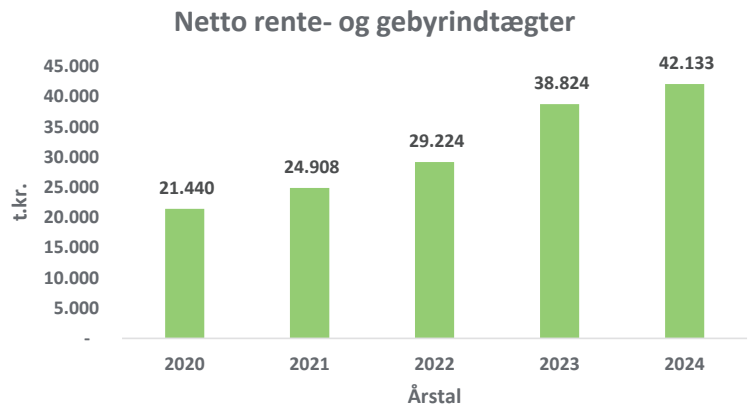
Uforudsete negative hændelser kan også indtræffe og dermed reducere resultatet. Vores risiko er nedskrivningerne med baggrund i for eksempel:
- At krigen i Ukraine går ind i en ny fase, som kan involvere andre lande
- At konflikterne de mange andre steder i verden udvikler sig negativt
- En ny finanskrise i Europa på grund af stigende renter og inflation
- Præsidentskiftet i USA, truslen om handelskrig, samt USA's tilgang til blandt andet Grønland

Mængden af nye regler, bekendtgørelser med mere forventes desværre at være uforandret i 2025 med deraf følgende store ressourcemæssige belastninger i forhold til andelskassens størrelse.

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

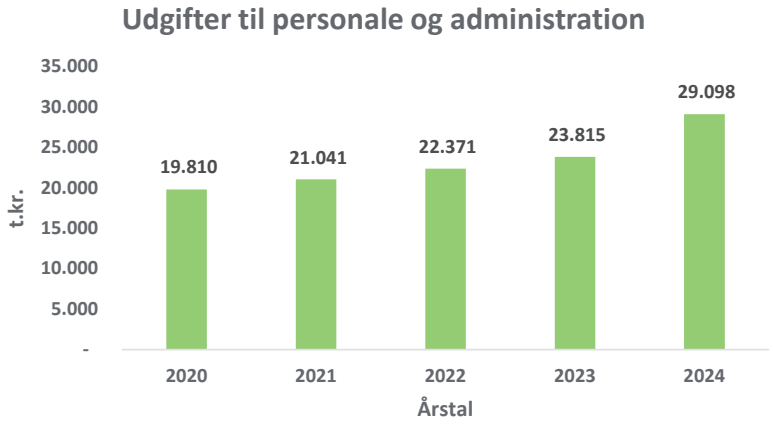
Nettorenteindtægter
Nettorenteindtægter er i 2024 på 29.186 t.kr. mod 26.913 t.kr. i 2023. Dette betragter vi som et meget tilfredsstillende niveau.

Gebyr- og provisionsindtægter
Gebyr- og provisionsindtægter udgør i 2024 14.058 t.kr., og er dermed lidt forbedret i forhold til 13.298 t.kr. i 2023. Dette kan der ses nærmere om i note 5 i regnskabet.



Udgifter
Personalelønninger, pension og social sikring er steget med 20,8% til i alt 15.277 t.kr. I takt med at flere kunder vælger os til, har vi naturligt også brug for at være flere til at betjene kunderne. Men stigningen skal også findes i overenskomstmæssige forhold samt nødvendige ansættelser for at kunne overholde gældende love og regler på de finansielle områder.

Administrationsudgifter er i 2024 steget med 23,8% til 13.821 t.kr. mod 11.165 t.kr. i 2023. Baggrunden for denne stigning skal findes i at advokatbistand, revisor, vedligeholdelse af ejendommen samt ikke mindst at vores omkostninger til sponsering og reklame er steget væsentligt i 2024.
Stigningen i sponsering og reklame er et strategisk valg af direktion og bestyrelse idet vores tilstedeværelse, i forhold til vores mærkesager, i et år med god indtjening, er vigtig.



Kursreguleringer
Kursreguleringer i alt er positive med 1.307 t.kr. FasterOikos valgte i 2024 at sælge hovedparten af vores obligationer for at minimere kursrisikoen og styrke vores kapital. Det har resulteret i et kurstab på 362 t.kr. på obligationer. Aktiebeholdningen udgøres alene af sektoraktier hos vores samarbejdspartnere og har givet en gevinst på 1.218 t.kr. Udover de nævnte er der en valutagevinst på 452 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 med videre udgør i 2024 netto en tilbageførsel på 601 t.kr., hvor der i 2023 var yderligere nedskrivninger for 1.598 t.kr.

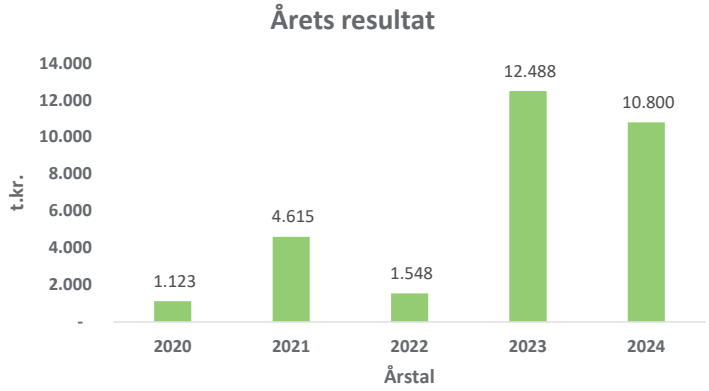
De anvendte IFRS9-modeller er udviklet på den historiske adfærd blandt datacentralens kundeportefølje over flere år, og derfor er det ikke muligt at opfange påvirkningen af inflationens relaterede risici i de modelberegnede nedskrivninger.

Andelskassen ser stor usikkerhed om udviklingen i de kommende år og effekterne af den. Vi vurderer, at der mangler erfaringer med opgørelser af IFRS 9-forenelige nedskrivninger i sektoren med krisehåndtering. Men også med generel håndtering i forhold til de mange usikkerhedsfaktorer med krig, sygdomme som fx COVID-19 og de deraf følgende konsekvenser, blandt andet pludselig rentestigning, væsentligt ændrede energipriser, prisfald på boliger med videre.

FasterOikos har valgt at fokusere på, at vi ønsker en endnu bedre afspejling af vores potentielt kreditmæssig sårbare kunder og har efter grundige overvejelser valgt at definere vores ledelsesmæssige skøn på følgende måde:
Vi har gennemgået vores kunder med eksponeringer og har fokuseret på de økonomisk mest sårbare, hvor der er kraftige fald i formue eller rådighedsbeløb som følge af rentestigninger. Herudover har vi i vores vurderinger inddraget tabeller og beregninger omkring afvikling og ændringer som følge af potentielle fortsatte stigninger i renten. I forhold til landbrugskunder (erhvervskunder) har vi set på afregningspriser – både nuværende og forventede fremtidige priser – samt sårbarheden ved rentestigning og væsentlige samfundsændringer som følge af den økonomiske situation.

Det betyder, at det ledelsesmæssige skøn er baseret på de udvalgte kunder, som vi vurderer, er i størst sandsynlighed for default. Her har vi nedskrevet et beløb, som svarer til deres blanco element ved den almindelige forsigtige værdiopgørelse af sikkerheder.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling
Årets resultat efter skat udviser et overskud på 10.800 t.kr., hvor det i 2023 var på 12.488 t.kr. Målet for 2024 var et resultat på 8 mio. kr. efter skat, hvorfor vi anser årets resultat for at være tilfredsstillende. Resultat er bedre end forventet idet renten i samfundet ikke faldt helt så meget, som der var forudsagt i 2024. Hertil kommer at vi har haft en stor kundetilgang, hvilket har bidraget til den forbedrede drift.



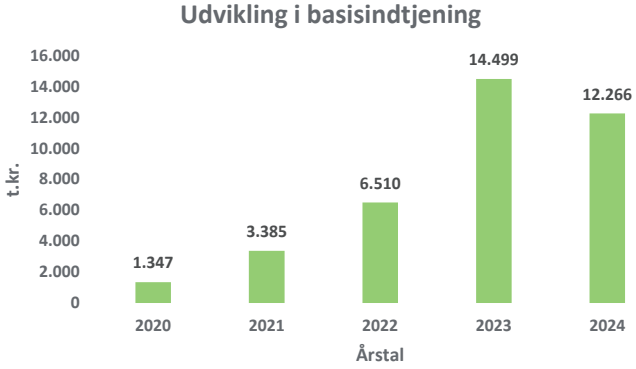
Der anvendes fortsat betydelige ressourcer på implementering af nye regler og direktiver. Dette vil også påvirke resultat og ressourcer i de kommende år.

Basisindtjeningen
Basisindtjeningen, der defineres som resultatet før kursreguleringer, nedskrivning og skat er i 2024 på 12.266 t.kr. mod 14.499 t.kr. i 2023.

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	Ændring
Basisindtjening			
Netto rente- og gebyrindtægter	42.133	38.824	3.309
Andre driftsindtægter	161	155	6
Udgifter til personale og administration	29.098	23.815	5.283
Af- og nedskrivninger på im- og materielle aktiver	900	617	283
Andre driftsudgifter	30	48	-18
Basisindtjening	**12.266**	**14.499**	**-2.233**

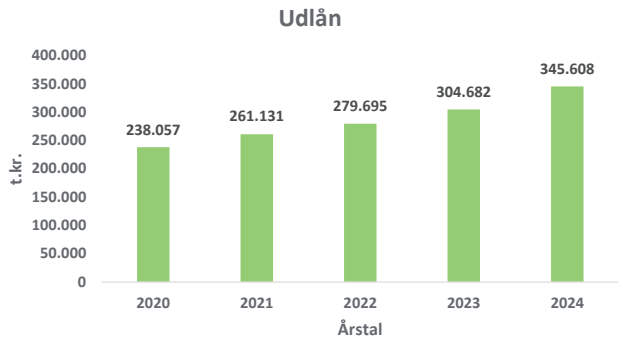
Grundlaget for at fastholde vores selvstændighed er klart til stede

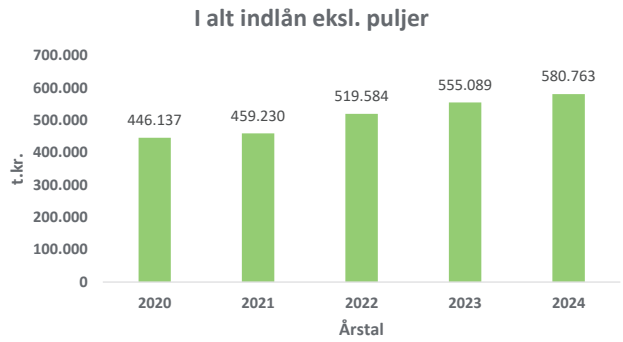
En fornuftig og sund basisindtjening er af meget stor vigtighed for at sikre vores fremtid. Derfor ser vi positivt på udviklingen i de seneste år.



Balancen

Hovedaktiviteterne er fortsat i fremgang hvilket giver et tilfredsstillende resultat og pæne stigninger i både indlån og udlån. Balancen stiger med 6,5% til 757.000 t.kr. mod 710.637 t.kr. i 2023. Udlånet stiger med 13,4% og indlån ekskl. puljemidler med 4,6%, hvilket fortsat giver et stort indlånsoverskud. Puljemidler er på 52.870 t.kr. Det er en stigning på 14,2%, som til dels skyldes kursstigninger.





Likviditet

FasterOikos skal likviditetsmæssigt overholde LCR-nøgletallet (Liquidity Coverage Ratio), som skal være på mindst 100%. LCR-nøgletallet er pr. 31.12.2024 på 1.788,5%, hvilket betragtes som meget tilfredsstillende.

Kapitalforhold

Den egentlige kernekapital efter fradrag pr. 31.12.2024 udgør 93.402 t.kr. mod 79.804 t.kr. pr. 31.12.2023.

FasterOikos har en supplerende kapital på 8.000 t.kr. i TIER2 kapital optaget i 2020.

Efter konsolidering har andelskassen en kapitalprocent på 27,4% mod 24,5% pr. 31.12.2023. Den egentlige kernekapitalprocent er for 2024 på 25,5% mod 22,7% for 2023.

Kapitalprocenterne vurderes til at ligge på et tilfredsstillende niveau for 2024, men det er stadig vigtigt fremover, at levere gode driftsresultater, idet der de kommende år vil være stigende kapitalkrav til finansielle virksomheder. Vi budgetterer med at overholde de kommende kapitalkrav ved at lave fortsat solide driftsresultater samt en nødvendig udvidelse af andelskapitalen.

FasterOikos' individuelle solvensbehov ultimo 2024 er opgjort til 9,3% mod 10,5% ultimo 2023. Faldet skyldes forbedret kreditforhold hos større kunder, samt andelskassens salg af sin obligationsbeholdning. Ud over det individuelle solvensbehov kommer kapitalbevaringsbufferen, der er fuldindfaset på 2,5%, den kontracykliske kapitalbuffer, der er indfaset med 2,5%, samt NEP-tillægget, der er fuldt indfaset med 4,6%, hvorefter det samlede krav til andelskassens kapitalgrundlag udgør 21,6%.

	Beløb i t.kr.	Procent
Kapitalgrundlag pr. 31.12.2024	100.280	27,4
NEP-krav	-60.744	-16,6
Kapitalbevaringsbuffer	-9.148	-2,5
Kontracyklisk kapitalbuffer	-9.148	-2,5
Systemisk risikobuffer mod ejendomsselskaber	-362	-0,1
Overdækning efter bufferkrav	**20.877**	**5,7**

NEP-kravet beregnes på basis af andelskassens solvensbehov pr. 31.12.2022. Solvensbehovet er faldet 1,2% i 2024 og det forventes at andelskassens overskydende solvens stiger tilsvarende fra 2025. I perioden siden 31.12.2022 til 31.12.2024 er solvensbehovet faldet yderligere hvorfor overdækningen pr. 31.12.2024 er øget.

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. De kan læses her: **https://www.fasteroikos.dk/om-andelskassen/regnskab-og-rapporter/risikorapporter**



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

Kravet til NEP fastsættes af Finanstilsynet. NEP-kravet består, udover solvensbehovet, af et rekapitaliseringsbeløb, der vil ligge mellem 3,5 og 6%. Kravet er dynamisk, i takt med udviklingen i solvensbehovet. NEP-kravet skal derfor ses som summen af solvensbehovet og det hidtidige begreb NEP-tillæg. Finanstilsynet genberegner og meddeler NEP-kravet en gang årligt, hvorved NEP-kravet ikke er statisk, men kan ændre sig fra år til år.

NEP-tillægget er en afledt effekt i forhold til solvensbehovet. NEP-kravet blev primo 2024 fuldt indfaset med 4,6% og udgør 16,6% af de risikovægtede eksponeringer.

FasterOikos står fornuftigt rustet til eventuelle kommende nye NEP-krav. Der er fra ledelsens side stor opmærksomhed på, at der i fremtiden skal være tilstrækkelig indtjening til at øge kapitalen.

ESG og bæredygtighed
Det er en vigtig del af samfundsansvaret for finanssektoren, at vi tager et medansvar ved at sikre et fokus på ESG. ESG står for Environmental, Social and Governance og betyder de forhold i en virksomhed, der vedrører alle miljø-, sociale og ledelsesmæssige aspekter.
I FasterOikos har vi også fokus på dette og har løbende tilført ressourcer til området.

Vi bakker op om de anbefalinger Forum for Bæredygtig Finans lancerer. Vores handlingsplan for området viser blandt andet vores plan for reduktion af CO-2 aftrykket fra investeringsprodukter.

Der arbejdes løbende med en proces for udvikling af nye tiltag til beregning og rapportering af data på området. Handlingsplanen kan ses på vores hjemmeside: **https://www.fasteroikos.dk/om-andelskassen/regnskab-og-rapporter/baeredygtighedsrapporter**

Efter regnskabsårets afslutning
Der er ingen hændelser, som påvirker resultat og balance. Med indgangen til 2025 træder nye CRR3 og CRD VI regler i kraft. Dog er kapitalkravene vedrørende markedsrisiko udskudt, formodentlig med ikrafttrædelse i 2026. Vi har endnu ingen beregnet effekt af reglerne, der træder i kraft fra 2025, men vurderingen er, at vi sandsynligvis kan forvente et fald i kapitalprocenterne.

FasterOikos' vidensressourcer
Andelskassens 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.

Usikkerhed ved indregning og måling
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 forsvar-

lige. 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 46

Redegørelse om det underrepræsenterede køn i andelskassens øverste ledelseslag samt øvrige ledelsesniveauer
Det er ledelsens vurdering, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og en hjælp til at træffe bedre beslutninger. Ledelsen arbejder derfor for at skabe en god balance mellem mænd og kvinder i andelskassens bestyrelse.

Måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i det øverste ledelseslag samt øvrige ledelsesniveauer
FasterOikos har i henhold til Lov om finansiel virksomhed § 79 a, der var gældende fra 1. januar 2023 udarbejdet en politik for det underrepræsenterede køn samt medtaget en oversigt over informationer om det underrepræsenterede køn på øverste ledelseslag samt øvrige ledelsesniveauer.

5-årsoversigt	2023	2024
Øverste ledelseslag		
Samlet antal medlemmer	7	7
Underrepræsenteret køn i pct.	28	14
Måltal i pct.		28
Årstal for opfyldelse af måltal		2027
Øvrige ledelsesniveauer		
Samlet antal medlemmer	2	2
Underrepræsenteret køn i pct.	50	50

Bestyrelsen har opstillet måltal for den kønsmæssige fordeling blandt Andelskassens repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Måltallet for det underrepræsenterede køn er sat til 2 ud af 7, svarende til 28%. Måltallet skal nås til 1. april 2027. Ved udvælgelse af kandidater til bestyrelsen vælges disse af og blandt medlemmerne i Andelskassens repræsentantskab. I den forbindelse har Andelskassen tilrettelagt en formel, grundig og gennemsigtig proces, der blandt andet inddrager behovet for løbende at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen, herunder opfylde det fastsatte måltal. På denne måde tages der hensyn til måltal og politikken for sammensætningen af køn i bestyrelsen.

Ultimo 2024 er der 1 kvinde og 6 mænd, svarende til at det underrepræsenterede køn udgør 14%. Andelskassen har i 2024 udskiftet et medlem af bestyrelsen, et kvindeligt bestyrelsesmedlem blev udskiftet med et mandligt bestyrelsesmedlem. Det har betydet at andelen af det underrepræsenterede køn er faldet i forhold til 2023.

Andelskassens bestyrelse har ikke fastsat et måltal for det underrepræsenterede køn for øvrige ledelsesniveauer, da der allerede er en ligelig kønsfordeling. Øvrige ledelsesniveauer omfatter direktionen samt medarbejdere med personaleansvar med reference til direktionen.

FasterOikos er undtaget fra pligten til at udarbejde en politik for det underrepræsenterede køn som følge af, at andelskassen det seneste regnskabsår har beskæftiget færre end 50 medarbejdere. FasterOikos har på trods af ovenstående udarbejdet en politik for det underrepræsenterede køn.

Udbytte
Bestyrelse og repræsentantskab indstiller til 0% i udbytte til andelshaverne med andelskapitalbeviser i Andelsklasse A. Dette er med baggrund i nødvendig styrkelse af egenkapitalen i forhold til NEP-krav og kommende nye kapitalkrav. I forhold til de nye andelskapitalbeviser i Andelsklasse B indstiller bestyrelse og repræsentantskab til udbetaling af rente til andelshaverne. Renten er pt. på 6%.

Finansielle risici og politikker for styringen heraf
Det overordnede princip for FasterOikos 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
FasterOikos 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 FasterOikos dog haft en relativ stor eksponering mod landbruget. Dette er naturligt med baggrund i vores geografiske placering og andelstanken. Ledelsen er konstant opmærksom på udviklingen i erhvervet.

Andelskassens samlede eksponeringer inklusive uudnyttede kreditter og garantier pr. 31.12.2024 er på 566.098 t.kr. mod 531.249 t.kr. pr. 31.12.2023.
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 vores engagementsportefølje.

FasterOikos 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 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. Markedsrisikoen styres via fastsatte limits for en lang række af risikomål. Direktion og bestyrelse modtager løbende rapportering om risici udarbejdet af regnskabsafdelingen.

Renterisiko
Udlåns- og indlånsforretninger i FasterOikos samt mellemværender med kreditinstitutter er indgået på variabel basis. Renterisikoen beregnes løbende i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. Den samlede renterisiko udgjorde 30 t.kr. i 2024 mod 1.499 t.kr. i 2023. Den store forskel opstår fordi langt den største del af vores obligationsbeholdning blev solgt i 2024.

Valutarisiko
FasterOikos ønsker ikke at påtage sig væsentlige valutarisici. Det er vores politik, at den samlede valutaposition ikke må overstige 6% af andelskassens kapitalgrundlag efter fradrag. Den samlede valutaposition den 31.12.2024 udgør 989 t.kr. svarende til 1,1% af kernekapital efter fradrag mod 2,1% i 2023. FasterOikos har vedtaget retningslinjer for, hvilke valutaer, det er tilladt at have eksponering i.

Aktierisiko
FasterOikos er medejer af forskellige sektorselskaber, hvor de væsentligste poster er ejerandele i DLR Kredit A/S, Sparinvest Holding A/S, Bankinvest Holding A/S, PRIPS2022, Opendo A/S og PRAS A/S. Herudover har vi i perioder en beskeden portefølje af børsnoterede aktier. I forhold til vores egenkapital er der tale om en beskeden beholdning ud fra ønsket om at fastholde en lav aktierisiko.

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

FasterOikos benytter ikke afledte finansielle instrumenter i forhold til afdækning og positioner. I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, andelskassen 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%. Andelskassens LCR-nøgletal er pr. 31.12.2024 på 1.788,5%. FasterOikos har ikke større professionelle aktører, der hurtigt kan trække indlånsmidler ud. Bestyrelsen modtager månedligt likviditetsrapportering.

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

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

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

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 andelskassens placering indenfor de enkelte områder pr. 31.12.2024, og som det fremgår af figuren, så overholder FasterOikos alle grænseværdierne.

Tilsynsdiamanten

De fire grænseværdier er:	Finanstilsynets grænse	Faster Andelskasse
Summen af 20 største eksponeringer	Mindre end 175 %	123,7%
Udlånsvækst	Mindre end 20 %	13,4%
Ejendomseksponering	Mindre end 25 %	2,8%
Likviditetsoverdækning	Større end 100 %	1755,8%



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2024 for Faster Andelskasse.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med andelskassens vedtægter og lovgivningens krav, herunder lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber med flere.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelskassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar - 31. december 2024.

Ledelsesberetningen indeholder, efter vores opfattelse, en retvisende redegørelse for udviklingen i andelskassens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Faster Andelskasse kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Astrup, den 4. marts 2024

Direktionen

Jan Kirkensgaard
Direktør

Bestyrelse

Steen Dammark Nielsen
formand

Kim Valbum
næstformand

Karl Ejler Andersen

Morten Højbo Jansen

Henrik Engell Petersen

Lise Bank Bonde

Carsten Nørgaard Mouridsen



Karl Ejler Kim Henrik Morten Lise Steen Carsten

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Faster Andelskasse

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelskassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Hvad har vi revideret
Faster Andelskasses årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) 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 regnskabet.

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

Uafhængighed
Vi er uafhængige af andelskassen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med disse krav og IESBA Code.

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

Valg
Vi blev første gang valgt som revisor for Faster Andelskasse den 21. marts 2024 for regnskabsåret 2024.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2024. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen	Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen
Nedskrivninger på udlån	
Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger. Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse heraf i note 1 "Anvendt regnskabspraksis" i regnskabet. Som følge af den geopolitiske og makroøkonomiske situation med risiko for økonomisk afmatning har ledelsen indregnet et betydeligt tillæg til nedskrivningerne på udlån i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af den geopolitiske og makroøkonomiske situation for andelskassens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet. Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi det regnskabsmæssige skøn i sin natur er komplekst og påvirket af subjektivitet og dermed forbundet med høj grad af skønsmæssig usikkerhed. Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån: • Fastlæggelse af kreditklassifikation. • De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset andelskassens udlånsportefølje. • Andelskassens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2). • Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne. • Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af forhold, og som ikke indgår i de modelberegnede eller individuelt vurderede nedskrivninger (ledelsesmæssigt skøn), herunder især konsekvenserne af den geopolitiske og makroøkonomiske situation for andelskassens kunder. Der henvises til regnskabets note 7, note 10 og note 22, hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.	Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2024 og i balancen 31. december 2024. Vi udførte risikovurderingshandlinger med henblik på at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende opgørelse af nedskrivninger på udlån. For kontrollerne vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation. For udvalgte kontroller, som vi planlagde at basere os på, testede vi, om de var udført på konsistent basis. Vi vurderede den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen BEC og brugen heraf, herunder arbejdsfordelingen mellem BEC og andelskassen. Vi vurderede og testede andelskassens opgørelse af modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold. Vi gennemgik og vurderede andelskassens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt. Vi vurderede og testede de af andelskassen anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghedstegn (svage stadie 2 udlån). For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation. For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en stikprøve målrettet større udlån samt udlån med generelt forøgede risici. Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegnede eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, branchen og de aktuelle konjunkturer. Vi havde herunder særlig fokus på andelskassens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af den geopolitiske og makroøkonomiske situation. Vi vurderede, om de forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, var passende oplyst.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.
Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.
I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 regnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 ISA 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.
Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

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

Herning, den 4. marts 2025
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Carsten Jensen
statsautoriseret revisor
mne10954

Daniel Mogensen
statsautoriseret revisor
mne45831

Resultatopgørelse

Note		Beløb i 1.000 kr. 2024	2023
2	Renteindtægter	34.869	29.823
3	Renteudgifter	5.683	2.910
	Netto renteindtægter	**29.186**	**26.913**
	Udbytte af aktier m.v.	645	250
4	Gebyrer og provisionsindtægter	14.058	13.298
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.756	1.637
	Netto rente- og gebyrindtægter	**42.133**	**38.824**
5	Kursreguleringer	1.307	3.271
	Andre driftsindtægter	161	155
6	Udgifter til personale og administration	29.098	23.815
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	900	617
	Andre driftsudgifter	30	48
7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-601	1.598
	Resultat før skat	**14.174**	**16.172**
8	Skat	3.374	3.684
	Årets resultat	**10.800**	**12.488**

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	10.800	12.488
Totalindkomst for året	**10.800**	**12.488**

Forslag til resultatdisponering

Renter andelskapital	33	0
Overført til egenkapital	10.767	12.488
Anvendt i alt	**10.800**	**12.488**

Balance

Note		Beløb i 1.000 kr. 2024	2023
	Aktiver		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	292.994	154.600
9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	23.880	42.013
10	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	345.608	304.682
11	Obligationer til dagsværdi	9.680	132.151
12	Aktier m.v.	15.985	15.204
13	Aktiver tilknyttet puljeordninger	52.870	46.297
14	Immaterielle aktiver	0	105
15	Grunde og bygninger i alt	3.545	3.108
	Investeringsejendomme	700	700
	Domicilejendom	2.344	2.408
	Domicilejendom (leasing)	501	0
16	Øvrige materielle aktiver	1.067	972
	Aktuelle skatteaktiver	559	38
17	Udskudte skatteaktiver	904	713
	Andre aktiver	9.219	10.173
	Periodeafgrænsningsposter	689	581
	Aktiver i alt	**757.000**	**710.637**
	Passiver		
	Gæld		
18	Indlån og anden gæld	580.762	555.089
13	Indlån i puljeordninger	52.870	46.297
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	113
	Andre passiver	17.304	14.358
	Gæld i alt	**650.936**	**615.857**
7	**Hensatte forpligtigelser**		
	Hensættelser til tab på garantier	12	170
	Andre hensatte forpligtelser	223	486
	Hensatte forpligtigelser i alt	**235**	**656**
19	**Efterstillede kapitalindskud**		
	Efterstillede kapitalindskud	7.940	7.930
	Efterstillede kapitalindskud i alt	**7.940**	**7.930**
	Egenkapital		
	Andelskapital	9.478	8.583
	Opskrivningshenlæggelser	770	770
	Vedtægtsmæssige reserver:		
	Valgkreds Vest	53.000	53.000
	Valgkreds Øst	3.000	3.000
	Overført overskud eller underskud fra tidligere år	20.841	8.353
	Overførsel af periodens resultat	10.767	12.488
	Renter andelskapital	33	0
	Egenkapital i alt	**97.889**	**86.194**
	Passiver i alt	**757.000**	**710.637**
20	**Ikke balanceførte poster**		
	Garantier	92.812	108.598

FASTER Oikos

Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	Andels-kapital	Opskriv-ningshen-læggelser	Vedtægtsmæssige reserver Valgkreds Vest	Vedtægtsmæssige reserver Valgkreds Øst	Overført overskud/ underskud	Foreslået renter andels-kapital	I alt
Egenkapital 01.01.2023	8.583	770	53.000	3.000	8.353	0	73.706
Kapitaltilførsel	337	0	0	0	0	0	337
Kapitalafgang	-337	0	0	0	0	0	-337
Årets resultat	0	0	0	0	12.488	0	12.488
Totalindkomst for regnskabsåret	**0**	**0**	**0**	**0**	**12.488**	**0**	**12.488**
Egenkapital 31.12.2023	**8.583**	**770**	**53.000**	**3.000**	**20.841**		**86.194**
Kapitaltilførsel	1.569	0	0	0	0	0	1.569
Kapitalafgang	-674	0	0	0	0	0	-674
Årets resultat	0	0	0	0	10.767	33	10.800
Totalindkomst for regnskabsåret	**895**	**0**	**0**	**0**	**10.767**	**33**	**11.695**
Egenkapital 31.12.2024	**9.478**	**770**	**53.000**	**3.000**	**31.608**	**33**	**97.889**

Kapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Egenkapital før fradrag	97.889	86.194
Fradrag for immaterielle aktiver	0	-105
Fradrag for udskudte skatteaktiver	0	-713
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-26	-147
Fradrag for kapitalandele	-4.428	-5.425
Fradrag for rente af andelskapital	-33	0
Egentlig kernekapital	**93.402**	**79.804**
Kernekapital	**93.402**	**79.804**
Efterstillede kapitalindskud	7.940	7.930
Fradrag for Tier2 instrumenter	-1.062	-1.593
Kapitalgrundlag	**100.280**	**86.141**
NEP-krav	**-60.744**	**-50.999**
NEP-kravet udgør i 2024 16,6% af den samlede risikoeksponering, mod 14,5% i 2023		
Kapitalbevaringsbufferkrav	**-9.148**	**-8.793**
Kapitalbevaringsbufferen udgør i 2024 2,50% af den samlede risiko-eksponering		
Kontracyklisk kapitalbufferkrav	**-9.148**	**-8.793**
Kontracyklisk kapitalbuffer udgør i 2024 2,50% af den samlede risiko-eksponering		
Sektorspecifik systemisk ejendomsbufferkrav	**-362**	**0**
Sektorspecifik systemisk ejendomsbuffer udgør i 2024 0,09% af den samlede risikoeksponering, mod 0,0% i 2023		
Overdækning efter bufferkrav og NEP-tillæg	**20.878**	**17.557**
Kreditrisiko	295.144	267.566
Markedsrisiko	1.645	25.978
Operationel risiko	69.139	58.171
Risikoeksponering	**365.928**	**351.715**
Nøgletal		
Egentlig kernekapitalprocent	25,5%	22,7%
Kernekapitalprocent	25,5%	22,7%
Kapitalprocent	27,4%	24,5%

Noteoversigt

Note		Side
1.	Anvendt regnskabspraksis	25
2.	Renteindtægter	30
3.	Renteudgifter	30
4.	Gebyrer og provisionsindtægter	30
5.	Kursreguleringer	30
6.	Udgifter til personale og administration	31
7.	Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret	32
8.	Skat	34
9.	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	34
10.	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	34
11.	Obligationer til dagsværdi	36
12.	Aktier m.v.	36
13.	Puljeaktiver	36
14.	Immaterielle aktiver	37
15.	Grunde og bygninger	37
16.	Øvrige materielle anlægsaktiver	37
17.	Udskudte skatteaktiver	37
18.	Indlån og anden gæld	38
19.	Efterstillede kapitalindskud	38
20.	Eventualforpligtelser	38
21.	Nærtstående parter	39
22.	Risikooplysninger	40
23	Noter hovedtal	43
24	Noter nøgletal	44

Noter

Note 1

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FasterOikos 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 1.000 kr. medmindre andet er angivet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Generelt om indregning og måling
I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Desuden indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme direkte på egenkapitalen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde FasterOikos 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 andelskassen, og forpligtelsernes værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen.

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

Resultatopgørelse

Renter, gebyrer og provisioner m.v.
Rente-, gebyr- og provisionsindtægter indregnes på grundlag af den effektive rentes metode, hvilket indebærer, at renteindtægter omfatter den periodiserede del af gebyrer m.v., der anses for at være en del af lånets renteafkast. 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.

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.

Andre driftsindtægter og -udgifter
Andre driftsindtægter og -udgifter omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter i forhold til andelskassens hovedaktiviteter, herunder bidrag til Garantiformuen og afviklingsformuen, samt avance eller tab ved salg og udskiftning af materielle aktiver.

Skat
Årets skat består af aktuel skat, ændring af udskudt skat og regulering af tidligere års beregnet skat.
Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler. 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.

FasterOikos har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles andelskassens 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, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesprovision og dokumentgebyr, samt fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab. 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.

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.

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.

Stadier og udvikling i kreditrisiko
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.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på FasterOikos' ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet af BEC (Bankernes EDB-Central) og andelskassens interne kreditstyring.

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.

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko
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.

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

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, og FasterOikos vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager har begået kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter eller gentagne overtræk.

- FasterOikos har ydet låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af debitors økonomiske vanskeligheder.

- 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 andelskassen 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 FasterOikos 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.

Opgørelse af forventet tab
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 i stadie 3 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 andelskassens 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 variabler 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, så 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.”

Ledelsesmæssigt skøn
FasterOikos har indregnet et ledelsesmæssigt skøn som tillæg til de modelberegnede nedskrivninger. De anvendte IFRS9-modeller er udviklet på den historiske adfærd blandt datacentralens kundeportefølje over flere år, og derfor er det ikke muligt at opfange påvirkningen af inflationens relaterede risici i de modelberegnede nedskrivninger.

FasterOikos ser stor usikkerhed om udviklingen i de kommende år og effekterne af den. Vi vurderer, at der mangler erfaringer med opgørelser af IFRS 9-forenelige nedskrivninger i sektoren med krisehåndtering. Men også med generel håndtering i forhold til de mange usikkerhedsfaktorer med krig, sygdomme og de deraf følgende konsekvenser, blandt andet pludselig rentestigning, væsentligt ændrede energipriser, prisfald på boliger m.v.

FasterOikos har valgt at fokusere på, at vi ønsker en endnu bedre afspejling af vores potentielt kreditmæssig sårbare kunder og har efter grundige overvejelser valgt at definere vores ledelsesmæssige skøn på følgende måde:

Vi har gennemgået vores kunder med eksponeringer og har fokuseret på de økonomisk mest sårbare, hvor der er kraftige fald i formue eller rådighedsbeløb som følge af rentestigninger. Herudover har vi i vores vurderinger inddraget tabeller og beregninger omkring afvikling og ændringer som følge af potentielle fortsatte stigninger i renten. I forhold til erhvervskunder har vi set på afregningspriser – både nuværende og forventede fremtidige priser – samt sårbarheden ved rentestigning og væsentlige samfundsændringer som følge af den økonomiske situation.

Det betyder, at det ledelsesmæssige skøn er baseret på de udvalgte kunder, som vi vurderer, er i størst sandsynlighed for default. Her har vi nedskrevet et beløb, som svarer til deres blanco element ved den almindelige forsigtige værdiopgørelse af sikkerheder.

FasterOikos har i det ledelsesmæssige skøn både vurderet på kunder i forskellige erhverv samt relevante privatkunder. Det ledelsesmæssige tillæg vedrører eksponeringer i stadie 2 svag og stadie 3.



Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen
Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, andelskassen 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 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. Under kursreguleringer føres en regulering svarende til puljeafkastet til puljedeltagerne, således at puljernes resultat neutraliseres i andelskassens resultat.

Grunde og bygninger
Grunde og bygninger omfatter "Investeringsejendomme" og "Domicilejendomme". Den ejendom, hvorfra FasterOikos driver bankvirksomhed, samt to grunde er domicilejendom, medens udlejningsejendomme betragtes som investeringsejendomme.

Investeringsejendomme 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 "Opskrivningshenlæggelser".

Leasingaktiver, der er indregnet som konsekvens af implementeringen af de nye leasingregler, består alene af operationelle leasingkontrakter med andelskassen som leasingtager, og vedrører huslejekontrakter på ejendomme, der anvendes i filialnettet (domicilejendomme).

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 og passiver
Andre aktiver omfatter indtægter vedrørende regnskabsåret herunder blandt andet tilgodehavende renter og provisioner. Andre passiver omfatter udgifter vedrørende regnskabsåret herunder blandt andet skyldige omkostninger og feriepenge.

Periodeafgrænsningsposter
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte udgifter, der vedrører efterfølgende regnskabsår.
Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der vedrører efterfølgende regnskabsår, men som er indgået før regnskabsårets afslutning.

Aktuelle og udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser
Aktuelle skatteaktiver og skatteforpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst og de foretagne aconto betalinger af skat. Udskudt skat indregnes af elle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Indlån og anden gæld samt udstedte obligationer
Posterne måles til amortiseret kostpris.

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 overensstemmelser 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 FasterOikos 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 inflation, høje energipriser, stigende renter og faldende boligpriser i samfundet. Det kan derfor ikke afvises, at der kan forekomme en negativ udvikling. Hvis det konstateres, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividende udbetaling fra boer, også 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 erfaring og reelle priser, som registreret via handler og oplyst af samarbejdspartnere fx DLR. Dog anvendes altid egne vurderinger, som aldrig kan overstige priser oplyst fra samarbejdspartnere. 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. Beregningerne er suppleret med ledelsesmæssige skøn.

Eventualforpligtelser
FasterOikos' udestående garantier er oplyst i noterne under posten "Eventualforpligtelser". Såfremt det vurderes sandsynligt, at en udestående garanti vil påføre andelskassen 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."

Egenkapital
Foreslået renter andelskapital
Renter af andelskapital indregnes som en gældforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på repræsentantskabsmødet. Den foreslåede rente af andelskapitalen for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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

Note		Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
2	**Renteindtægter**			
	Kreditinstitutter og centralbanker		9.002	4.929
	Udlån og andre tilgodehavender		24.907	21.485
	Obligationer		955	3.407
	Øvrige renteindtægter		5	2
	I alt renteindtægter		**34.869**	**29.823**
3	**Renteudgifter**			
	Kreditinstitutter og centralbanker		4	3
	Indlån og anden gæld		4.829	2.151
	Efterstillede kapitalindskud		799	756
	Øvrige renteudgifter		51	0
	I alt renteudgifter		**5.683**	**2.910**
4	**Gebyrer og provisionsindtægter**			
	Værdipapirhandel, depot og pulje		680	685
	Betalingsformidling		3.119	2.682
	Lånesagsgebyrer		667	655
	Garantiprovision		809	687
	Øvrige gebyrer og provisioner		8.783	8.589
	I alt gebyrer og provisionsindtægter		**14.058**	**13.298**
5	**Kursreguleringer**			
	Obligationer		-362	1.989
	Aktier m.v.		1.218	993
	Valuta		451	264
	Aktiver tilknyttet puljeordninger		5.714	4.510
	Indlån i puljeordninger		-5.714	-4.510
	Investeringsejendom		0	25
	I alt kursreguleringer		**1.307**	**3.271**

Note		Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
6	**Udgifter til personale og administration**			
	Personaleudgifter			
	Lønninger		11.669	9.632
	Pensioner		1.372	1.327
	Udgifter til social sikring		2.236	1.691
	I alt personaleudgifter		**15.277**	**12.650**
	Øvrige administrationsudgifter			
	IT-udgifter		7.067	6.203
	Husleje, lys, varme og vedligeholdelse		680	455
	Porto, telefon m.v.		145	108
	Øvrige administrationsudgifter		5.929	4.399
	I alt øvrige administrationsudgifter		**13.821**	**11.165**
	Udgifter til personale og administration i alt		**29.098**	**23.815**
	Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse		338	356
	Bestyrelsen omfatter 7 personer			
	FasterOikos har ikke udover ovenstående løn og pensionsforhold, forpligtelser for nuværende og/eller forhenværende medlemmer af bestyrelse og direktion. Oplysninger om løn/vederlag til direktion og bestyrelse, fremgår af vederlagsrapporten, der er tilgængelig på andelskassens hjemmeside. Udover direktionen har andelskassen ikke andre særlige risikotagere.			
	Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede		18,1	15,3

Pensionstilsagn
Pensionen afregnes og udgiftsføres løbende. Herudover er der ingen pensionsforpligtelse.

Incitamentsprogrammer
Ingen i Faster Andelskasse har incitamentsprogrammer.

Aflønning
Alle aflønnes med fast vederlag. Repræsentatskabsmedlemmer aflønnes ikke.

Note		Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
6 fortsat	**Revisionshonorar PwC**			
	Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet		275	0
	Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed		50	0
	Honorar for andre ydelser		13	0
	Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision		**338**	0
	Andre erklæringsopgaver vedrører lovpligtige erklæringer til offentlige myndigheder. Andre ydelser vedrører verifikation af årets overskud med henblik på indregning af overskuddet i den egentlige kernekapital.			
	Revisionshonorar Beierholm			
	Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet		0	185
	Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed		0	72
	Honorar for andre ydelser		0	87
	Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision		0	344
	Honorarer for andre ydelser end lovpligtig revision leveret af Beierholm består af lovpligtige erklæringer overfor forskellige offentlige myndigheder og andre erklæringer med sikkerhed, samt deltagelse i møder vedrørende ordinært tilsynsbesøg.			
7	**Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret**			
	Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter		-532	1.513
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer		-29	-12
	Tab uden forudgående nedskrivning		0	166
	Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån		-40	-69
	Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret i alt		**-601**	**1598**
	Stadie 1			
	Primo		535	332
	Nye nedskrivninger, netto		271	-379
	Overført til stadie 2		-58	-36
	Overført fra stadie 2		1.109	618
	Overført til stadie 3		-1	0
	Overført fra stadie 3		222	0
	Nedskrivninger ultimo		**2.078**	**535**
	Heraf udgør ledelsesmæssigt skøn		*1.766*	*0*
	Stadie 2			
	Primo		2.656	2.495
	Nye nedskrivninger, netto		-240	840
	Overført til stadie 1		-1.109	-618
	Overført fra stadie 1		58	36
	Overført til stadie 3		-4	-97
	Nedskrivninger ultimo		**1.361**	**2.656**
	Heraf udgør ledelsesmæssigt skøn		*328*	*1.662*

Note 7 fortsat	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
	Stadie 3		
	Primo	1.784	3.757
	Nye nedskrivninger, netto	-142	663
	Overført til stadie 1	-222	0
	Overført fra stadie 1	1	0
	Overført fra stadie 2	4	97
	Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	-539	-2.733
	Nedskrivninger ultimo	**886**	**1.784**
	Heraf udgør ledelsesmæssigt skøn	*83*	*92*
	Nye nedskrivninger i alt	**-111**	**1.124**
	Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter		
	Stadie 1		
	Primo	82	51
	Nye hensættelser, netto	152	31
	Hensættelser ultimo	**234**	**82**
	Stadie 2		
	Primo	411	110
	Nye hensættelser, netto	-410	301
	Hensættelser ultimo	**1**	**411**
	Stadie 3		
	Primo	163	106
	Nye hensættelser, netto	-163	57
	Hensættelser ultimo	**0**	**163**
	Nye hensættelser i alt	**-421**	**389**
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt ultimo	**4.560**	**5.631**



Note		Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
8	**Skat**			
	Aktuel skat		3.565	3.892
	Udskudt skat		-191	-217
	Efterregulering af tidligere års beregnet skat		0	9
	Skat af årets resultat		**3.374**	**3.684**
	Skatteafstemning			
	Aktuel skatteprocent		26,0	25,2
	Permanente afvigelser		-2,2	-1,7
	Efterregulering af tidligere års beregnet skat		0,0	-0,7
	Effektiv skatteprocent		**23,8**	**22,8**
9	**Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker**			
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter		23.880	42.013
	I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		**23.880**	**42.013**
	Løbetidsfordeling efter restløbetid			
	Anfordring		23.880	42.013
10	**Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris**			
	Udlån og tilgodehavende før nedskrivninger		349.933	309.658
	Nedskrivninger ultimo		4.325	4.976
	Udlån og tilgodehavender ultimo		**345.608**	**304.682**
	Løbetidsfordeling efter restløbetid			
	Anfordring		29.391	14.518
	Til og med 3 måneder		11.712	19.676
	Over 3 måneder og til og med 1 år		31.559	26.011
	Over 1 år og til og med 5 år		89.477	73.681
	Over 5 år		183.469	170.796
	Udlån og tilgodehavender i alt		**345.608**	**304.682**

Note
10
fortsat

Udlån til amortiseret kostpris, kredittilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS9 (opgjort før nedskrivning og hensættelser)

Beløb i 1.000 kr. **2024**

Eksponeringer, der er:	**Stadie 1**	**Stadie 2**	**Stadie 3**	**Total**
Kreditforringede (1)	0	3.687	5.107	8.794
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	4.870	1.368	0	6.238
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedsstegn (2b)	230.147	43.933	0	274.080
Med normal bonitet eller utvivltsomt god bonitet (3+2a)	257.616	19.370	0	276.986
Ultimo	**492.633**	**68.358**	**5.107**	**566.098**

Beløb i 1.000 kr. **2023**

Eksponeringer, der er:	**Stadie 1**	**Stadie 2**	**Stadie 3**	**Total**
Kreditforringede (1)	0	3.529	7.529	11.058
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	0	8.239	0	8.239
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedsstegn (2b)	213.718	66.827	0	280.545
Med normal bonitet eller utvivltsomt god bonitet (3+2a)	221.171	10.236	0	231.407
Ultimo	**434.889**	**88.831**	**7.529**	**531.249**

Udlån til amortiseret kostpris, kredittilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS9 (opgjort før nedskrivning og hensættelser)

Beløb i 1.000 kr **2024**

	Stadie 1	**Stadie 2**	**Stadie 3**	**Total**
Offentlige myndigheder	**0**	**362**	**0**	**362**
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	78.067	6.759	3.324	88.150
Industri og råstofindvinding	16.165	2.339	0	18.504
Energiforsyning	1.307	7.603	0	8.910
Bygge og anlæg	20.167	4.062	0	24.229
Handel	20.402	7.871	0	28.273
Transport, hoteller og restauranter	3.890	42	0	3.932
Information og kommunikation	2.029	3.031	0	5.060
Finansiering og forsikring	1.658	1.089	1	2.748
Fast ejendom	11.361	4.339	0	15.700
Øvrige erhverv	34.399	6.138	1	40.538
Erhverv i alt	**189.445**	**43.273**	**3.326**	**236.044**
Private	**303.188**	**24.723**	**1.781**	**329.692**
I alt	**492.633**	**68.358**	**5.107**	**566.098**

Note
10
fortsat

Udlån til amortiseret kostpris, kredittilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS9 (opgjort før nedskrivning og hensættelser)

Beløb i 1.000 kr.	2023			
	Stadie 1	**Stadie 2**	**Stadie 3**	**Total**
Offentlige myndigheder	**0**	**438**	**0**	**438**
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	90.400	16.304	4.697	111.401
Industri og råstofindvinding	12.159	151	0	12.310
Energiforsyning	2.563	7.303	0	9.866
Bygge og anlæg	8.535	2.505	419	11.459
Handel	24.746	10.370	0	35.116
Transport, hoteller og restauranter	3.840	1	1	3.842
Information og kommunikation	3.368	1.831	0	5.199
Finansiering og forsikring	4.691	5.395	0	10.086
Fast ejendom	18.314	3.034	0	21.348
Øvrige erhverv	33.199	16.394	1	49.594
Erhverv i alt	**201.815**	**63.288**	**5.118**	**270.221**
Private	**233.074**	**25.105**	**2.411**	**260.590**
I alt	**434.889**	**88.831**	**7.529**	**531.249**

Beløb i 1.000 kr.		2024	2023
11	**Obligationer til dagsværdi**		
	Realkreditobligationer	9.680	132.151
	Obligationer til dagsværdi i alt	**9.680**	**132.151**
12	**Aktier m.v.**		
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	15.981	15.200
	Øvrige kapitalandele	4	4
	Aktier m.v. i alt	**15.985**	**15.204**
13	**Puljeaktiver**		
	Fordeling af puleordning på aktivtyper:		
	Korte obligationer	101	94
	Danske Aktier	693	974
	Mixpulje Minimum	589	623
	Mixpulje Middel	9.631	8.480
	Globale Aktier	948	885
	Mixpulje Høj	26.087	23.758
	Mixpulje Lav	1.249	1.295
	Mixpulje Maksimum	13.572	10.188
	Puljeaktiver i alt	**52.870**	**46.297**

Note		Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
14	**Immaterielle aktiver**			
	Kunderelationer			
	Kostpris ved forudgående regnskabsårs afslutning		105	210
	Årets afskrivninger		105	105
	Immaterielle aktiver i alt		**0**	**105**
15	**Grunde og bygninger**			
	Investeringsejendomme*:*			
	Dagsværdi primo		700	675
	Årets værdiregulering		0	25
	Dagsværdi ultimo		**700**	**700**
	Domicilejendomme:			
	Omvurderet værdi primo		2.408	2.472
	Årets afskrivninger		64	64
	Omvurderet værdi ultimo		**2.344**	**2.408**
	Leasingejendomme:			
	Værdi af leasingejendomme primo		795	0
	Årets afskrivninger		294	0
	Omvurderet værdi ultimo		**501**	**0**
	Ved målingen af investeringsejendom og domicilejendomme er der anvendt forrentningskrav på mellem 8,5% og 10,2%. Vurderingerne er foretaget af ekstern ekspert i form af valuarvurdering udført af Nordicals, Esbjerg.			
16	**Øvrige materielle anlægsaktiver**			
	Kostpris primo		2.589	2.405
	Tilgang i årets løb		817	248
	Afgang i årets løb		570	64
	Kostpris ultimo		**2.836**	**2.589**
	Ned- og afskrivninger primo		1.617	1.234
	Årets afskrivninger		437	447
	Årets tilbageførsler af tidl.års afskrivninger på aktiver udgået af driften		285	64
	Ned- og afskrivninger ultimo		**1.769**	**1.617**
	I alt øvrige materielle aktiver ultimo		**1.067**	**972**
17	**Udskudte skatteaktiver**			
	Aktiveret primo		713	496
	Årets bevægelser		191	217
	Aktiveret ultimo		**904**	**713**
	Der vedrører			
	Materielle anlægsaktiver		-199	-163
	Udlån og andre tilgodehavender		1.103	876
	I alt		**904**	**713**

Note		Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
18	**Indlån og anden gæld**			
	Anfordring		517.796	485.281
	Med opsigelsesvarsel		32.204	41.928
	Særlige indlånsformer		30.762	27.880
	Indlån og anden gæld i alt		**580.762**	**555.089**
	Løbetidsfordeling efter restløbetid			
	Anfordring		548.558	487.302
	Til og med 3 måneder		427	521
	Over 3 måneder og til og med 1 år		27.555	39.431
	Over 1 år og til og med 5 år		2.160	7.207
	Over 5 år		2.062	20.628
	Indlån og anden gæld i alt		**580.762**	**555.089**
19	**Efterstillede kapitalindskud**			
	Supplerende kapital		8.000	8.000
	Kapitalen forfalder den 4. december 2030 med mulighed for førtidig indfrielse den 4. december 2025 efter Finanstilsynets godkendelse.			
	Efterstillede kapitalindskud i alt		**8.000**	**8.000**
	Kapitalen forrentes med en variabel halvårlig rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd.			
	Passiverede omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud i årets løb		-60	-70
	Efterstillede kapitalindskud, der medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget		**7.940**	**7.930**
20	**Eventualforpligtelser**			
	Garantier		53.973	67.970
	Tabsgarantier for realkreditudlån		23.611	23.866
	Øvrige garantier		15.228	16.762
	I alt		**92.812**	**108.598**
	Andre forpligtende aftaler:			
	Uudnyttede kredittilsagn		**123.341**	**112.337**
	Sikkerhedsstillelser			
	FasterOikos har som sikkerhed for clearing og trækningsret i Danske Andelskassers Bank A/S stillet obligationer til sikkerhed for en samlet kursværdi på		8.592	8.491

FASTER Oikos

Note

20 fortsat

FasterOikos er ved en eventuel udtrædelse af BEC (Bankernes EDB Central) forpligtet til at betale en udtrædelsesgodgørelse.

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

Retsager m.v.

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

21 Nærtstående parter

Størrelse af lån, pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser for direktion og bestyrelse.

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Lån m.v. til		
Direktion	850	850
Bestyrelse	3.497	6.997
Sikkerhedsstillelse		
Direktion	500	500
Bestyrelse	2.862	1.163
Renteprocent		
Direktion	6,94	7,76
Bestyrelse	4,78 - 8,50	6,50 - 10,95

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

Der har i årets løb ikke været gennemført transaktioner med nærtstående parter, bortset fra lønninger og vederlag m.v. samt udlån og lignende.

Engagementer med nærtstående parter er indgået på markedsbaserede vilkår og afspejler almindelige forretningsmæssige relationer. Ingen nærtstående parter er kreditforringede (stadie 3). Løn og vederlag til direktion og bestyrelse fremgår af andelskassens hjemmeside: https://www.fasteroikos.dk/om-andelskassen/politikker-og-vilkaar/politikker

Der er ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse på FasterOikos.

22 Risikooplysninger

Risikoforhold

FasterOikos 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 FasterOikos.

Markedsrisici – risikoen for at markedsværdien af FasterOikos' aktiver og forpligtelser ændres som følge af forandringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisici – risikoen for at FasterOikos' 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 kreditgivningen sker til private og mindre erhvervsvirksomheder i FasterOikos' 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 erhvervskunder.

Den nuværende fordeling er 56,1% til privatkunder og 43,8% til erhvervskunder, hvilket anses for en passende fordeling. Største branche indenfor udlån til erhverv er landbrug, som udgør 15,5% af udlånsmassen. Finansiering af landbrug har været en kernekompetence i andelskassen i mange år.

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

FasterOikos vurderer generelt, at kreditkvaliteten i udlån er god. Kundernes betalingsevne er stabil og god, hvilket betyder forholdsvis lave kreditrisici.

Privatkunder udgør som nævnt ovenfor i alt 56,1% af andelskassens samlede udlån og garantier. Hovedparten af disse kunder findes i det lokale nærområde, 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 andelskassens kunder ikke i 2024 eller tidligere år har væsentlige restancer, hverken på lån i FasterOikos eller ved realkreditinstitutter. Det bekræfter kundernes "sundhedstilstand".

FasterOikos 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. Andelskassen følger vandringen mellem kundernes rating.

Beskrivelse af sikkerheder

FasterOikos 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 (privat-

Note 22 fortsat

boliger), 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.
Andelskassen 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 andelskassens kapitalgrundlag. FasterOikos har ingen eksponeringer, der udgør mere end 25% af kapitalgrundlaget.

Andelskassens sum af store eksponeringer på 123,7% er forholdsvis høj, da grænsen i Tilsynsdiamanten er på 175%.

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

Markedsrisici

Det er FasterOikos' politik, at markedsrisici holdes på et lavt niveau.

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

Derudover er obligationsbeholdningen fordelt med varieret løbetid på forskellige kreditinstitutter.

Valutarisikoen er ganske lille og består kun af få valutakonti i forhold til udenlandske overførsler.

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

Likviditetsrisiko

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

Det tilstræbes, at FasterOikos, 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 risikoen vurderes forretningsgangene også løbende.

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

Note		Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
22 fortsat	**Kreditrisici**			
	Udlån		345.608	304.682
	Afgivne garantier		92.812	108.598
	Udlån og garantier i alt		**438.420**	**413.280**
	Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher			
	Offentlige myndigheder		**0,1%**	**0,1%**
	Erhverv, herunder:			
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri		15,5%	20,5%
	Industri og råstofindvinding		3,4%	1,6%
	Energiforsyning		1,8%	2,3%
	Bygge og anlæg		4,9%	1,7%
	Handel		5,0%	6,9%
	Transport, hoteller og restauranter		0,8%	0,5%
	Information og kommunikation		1,1%	1,1%
	Finansiering og forsikring		0,6%	1,5%
	Fast ejendom		2,8%	4,1%
	Øvrige erhverv		7,9%	9,7%
	Erhverv i alt		**43,8%**	**49,9%**
	Private		**56,1%**	**50,0%**
	I alt		**100,0%**	**100,0%**
	Markedsrisici			
	Valutakursrisici			
	Mellemværende i fremmed valuta			
	Aktiver i fremmed valuta		989	1.713
	Valutaposition		**989**	**1.713**
	Valutaposition i procent af kernekapital efter fradrag		**1,1%**	**2,1%**
	Renterisici			
	Renterisiko er risikoen for tab som følge af ændrede renter på de finansielle markeder. Risikoen beregnes ud fra en stigning på 1%-point i markedsrenten.			
	Renterisiko i alt		**30**	**1.499**
	Renterisiko i procent af kernekapital efter fradrag		**0,0%**	**1,9%**

FASTER Oikos

Note 23

Noter hovedtal

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	2022	2021	2020
Resultatopgørelsen					
Netto rente- og gebyrindtægter	42.133	38.824	29.224	24.908	21.440
Kursreguleringer	1.307	3.271	-4.756	1.020	135
Udgifter til personale og administration	29.098	23.815	22.371	21.042	19.810
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v.	-601	1.598	52	-1.160	454
Årets resultat	10.800	12.488	1.548	4.615	1.123
Balancen					
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	345.608	304.682	279.695	261.131	238.057
Indlån inkl. pulje	633.632	601.386	560.133	503.890	480.596
Egenkapital i alt	97.889	86.194	73.705	72.157	67.542
Aktiver i alt	757.000	710.637	655.343	598.880	573.891
Garantier	92.812	108.598	109.207	110.311	87.829
Basisindtjening					
Netto rente- og gebyrindtægter	42.133	38.824	29.224	24.908	21.440
Andre driftsindtægter	161	155	301	125	169
Udgifter til personale og administration	29.098	23.815	22.371	21.042	19.810
Af- og nedskrivninger på im- og materielle aktiver	900	617	637	564	445
Andre driftsudgifter	30	48	7	42	7
Basisindtjening	12.266	14.499	6.510	3.384	1.347

Note 24

Noter nøgletal

Beløb i 1.000 kr.		2024	2023	2022	2021	2020
Kapitalprocent	%	27,4	24,5	24,7	21,1	20,6
Kernekapitalprocent	%	25,5	22,7	22,1	18,6	17,9
Egenkapitalforrentning før skat	%	15,4	20,2	2,3	8,0	1,5
Egenkapitalforrentning efter skat	%	11,7	15,6	2,1	6,6	1,7
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,48	1,62	1,07	1,27	1,05
Renterisiko	%	0,0	1,9	2,2	3,1	1,7
Valutaposition	%	1,1	2,2	0,7	1,0	0,7
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	%	55,2	51,5	51,1	53,1	51,3
Likviditet opgjort efter LCR	%	1.755,8	2.389,8	1.074,7	1.508,7	1.348,6
Likviditet opgjort efter NSFR	%	227,4	220,1	206,2	175,8	-
Summen af store eksponeringer	%	123,7	127,3	119,0	134,7	137,1
Akkumuleret nedskrivningsprocent	%	1,0	1,2	1,7	1,8	2,7
Periodens nedskrivningsprocent	%	-0,1	0,4	0,1	-0,2	0,2
Periodens udlånsvækst	%	13,4	8,9	7,1	9,7	5,8
Udlån i forhold til egenkapital		3,5	3,5	3,8	3,6	3,5
Afkastningsgrad	%	1,4	1,8	0,2	0,8	0,2

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsen for pengeinstitutter.

Kapitalprocent	=	Kapitalgrundlag * 100 / risikovægtede poster i alt
Kernekapitalprocent	=	Kernekapital efter fradrag * 100 / risikovægtede poster i alt
Egenkapitalforrentning før skat	=	Periodens resultat før skat * 100 / gennemsnitlig egenkapital
Egenkapitalforrentning efter skat	=	Periodens resultat efter skat * 100 / gennemsnitlig egenkapital
Indtjening pr. omkostningskrone	=	Nettorente og gebyrindtægter + kursreguleringer + andre ord. indt. * 100 /udgifter til pers. og adm. + afskrivninger + andre ord. udg. + nedskrivninger på udlån og tilg. m.v.
Udlån i forhold til indlån	=	Udlån + nedskrivninger * 100 / indlån
Periodens tab og nedskrivningsprocent	=	Periodens tab og nedskrivninger på udlån * 100 / udlån + garantier + hensættelser
Udlånsvækst	=	Udlån ultimo - udlån primo * 100 / udlån primo
Udlån i forhold til egenkapital	=	Udlån ultimo / egenkapital ultimo
Afkastningsgrad	=	Periodens resultat * 100 / aktiver i alt

FASTER Oikos

Medarbejdere

Hovedkontoret, Astrup

Daglig ledelse



Jan Kirkensgaard
Direktør

Privat- og erhvervsrådgivning



Birgitte Petersen
Underdirektør



Bjarne Christensen
Rådgiver

Hvidvask



Tine Thomsen
Hvidvaskansvarlig

Privatrådgivning



Laila Frandsen
Rådgiver



Maja Tylvad
Rådgiver

Finanstrainee



Adam Nykjær
Finanstrainee

Finanselev



Andreas Johnsen
Finanselev

Ekspedition



Yvonne Lystbæk
Kundemedarbejder



Helle Damgaard Larsen
Kundemedarbejder



Helle Skovdal
Kundemedarbejder



Amalie Tangen Søgaard
Kundemedarbejder

Administration og regnskab



Mona Nielsen
Administrationsmedarbejder



Bjørn Sørensen
Administrationsmedarbejder

Compliance og Risiko



Kevin Toftegaard Ehmsen
Jurist

Back office



Lene Vind Gregersen
Sagsbehandler

Afdelingen, København

Privatrådgivning



Henrik Mouridsen
Rådgiver



René Poulsen
Rådgiver

Ekspedition



Ishu Bhutta
Kundemedarbejder



Repræsentantskab
Valgkreds Vest

Valgt den 21. marts 2024
Tømrer Karl Ejler Andersen, Skjern *
Elektriker Jan Vestergaard, Sædding
Gårdejer Jakob Bonde, Sdr. Felding
Gårdejer Jørgen S. Madsen, Astrup
Teamleder Mette Hindkjær, Sædding
Key Account Manager Morten Lund Andersen, Videbæk

Valgt den 20. marts 2023
Jordbrugskontrollør Morten Højbo Jansen, Sunds *
Bestyrer Jørgen Povlsen, Snejbjerg
Selvstændig Carsten Nørgaard Mouridsen, Ejstrup *
Landmand Lars Kjærgaard Pedersen, Møborg
Rådgiver Rikke Sig Hansen, Sabro
Selvstændig Jørn Riber, Varde

Valgt den 23. marts 2022
Uddannelsesleder Poul Fomsgård Jensen, Astrup
Konsulent egenproduktion Henrik Engell Petersen, Ejstrup *
Production Manager Steen Dammark Nielsen, Hanning *
Bogholder Lise Bank Bonde, Borris *
Senior Finance Manager i AFI Carsten Olsen, Herning
Forsikringsmægler under udd. Mogens Therkildsen, Astrup

* Medlem af bestyrelsen

Repræsentantskab
Valgkreds Øst

Valgt den 13. marts 2024
Sarah Gjerding, København S
Chefkonsulent Jeppe Tanderup Kristensen, København V

Valgt den 13. marts 2023
Rådgiver Jørgen Thomsen, Roskilde
Projektkonsulent Kristine Kaaber Pors, København NV

Valgt den 15. marts 2022
Direktør Kim Valbum Rasmussen, Slagelse *
Direktør Stephan Viftrup, København S

Andre ledelseshverv
Valgkreds Vest

Øvrige bestyrelses- og direktionsposter:

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

Henrik Engell Petersen
- First Class Mink Consulting ApS

Jan Kirkensgaard
- Familien Kirkensgaard Holding ApS

Andre ledelseshverv
Valgkreds Øst

Øvrige bestyrelses- og direktionsposter:

Ingen

Revision:
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Plantanvej 4, 7400 Herning

Vores sponsorater rækker vidt omkring

Her er et lille uddrag


Legeborg til Børnesporet


Danmarks smukkeste busskur


Hedegaard Racing


Mwangaza Light


Astrup Cykelklub



Pannabane ved Sdr. Felding Hallen


Bulletproff Balloons


Stig Findersti, Sdr. Felding



Dejbjerg Golfklub



Hovedkontor i Astrup
Højevej 18 | Astrup | 6900 Skjern



Afdeling i København
Ved Stranden 20 | 1. sal | 1061 København K

Kontakt

Astrup

96 48 70 00

København

33 36 23 32

fasteroikos.dk | info@faster.dk

Telefon åbningstider

Mandag – onsdag	10.00 til 15.00
Torsdag	10.00 til 17.00
Fredag	10.00 til 15.00

Du er velkommen til at kigge ind. Vi er bemandet alle hverdage 10.00 til 16.00 og torsdag fra 10.00 til 17.00.

Trykt på Circleoffset White, 100% genbrugspapir

FASTER Oikos

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

Faster Andelskasse | CVR 21 76 99 16