Årsrapport 2025

Faster Andelskasse
Højevej 18, Astrup
6900 Skjern
cvr. nr. 2176 9916
Årsregnskab 1/1 - 31/12 2025
Godkendt på generalforsamling
den 26.03.2026
Dirigent: Margit Tanderup Kristensen

FASTER
Oikos

Indholdsfortegnelse

	Side
Indledning	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning	19
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	20
Resultat- og totalindkomstopgørelse	25
Balance	26
Egenkapitalopgørelse	28
Kapitalopgørelse	29
Noteoversigt	30
Noter anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn	31
Noter til resultatopgørelsen og balancen	41
Noter øvrige oplysninger	52
Noter hoved- og nøgletal	58
Repræsentantskab, revision og medarbejdere	60
Oplysninger om andelskassen	62

Kære andelshavere og kunder i Faster Andelskasse (FasterOikos)

FasterOikos realiserer i 2025 et tilfredsstillende resultat på 6,9 mio. kr. efter skat. Basisindtjeningen er med 10,7 mio. kr. på et godt niveau, selvom resultatet i 2025 er lidt lavere end 2024.

Resultatet er skabt ved en fortsat solid indtjening med baggrund i loyale kunder og god kundevækst. Væk er til gengæld den gode indtjening på overskudslikviditet. De faldende renter i 2025 har skabt et fald i vores renteindtægter. Hertil kommer, at vi igen ser tilbage på et år, hvor vi overordnet set har holdt vores gebyrer i ro. Det er til gavn for vores kunder. Med vækst kommer også et behov for flere medarbejdere. For at komme dette i møde er vi i slutningen af 2025 gået i gang med en tilbygning for at sikre plads til både kunder, medarbejdere og møder. Dette påvirker selvsagt også vores driftsresultat.

Resultatet er igen meget væsentligt i forhold til vores ønske om selvstændighed. Det skal derfor primært lægges til vores kapital for at overholde de stadigt stigende kapitalkrav til den finansielle sektor. En 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. Også tak til dem der har støttet op ved køb af Andelsklasse B, der som noget nyt, blev indført i 2024. Vi glæder os over den fortsatte interesse. I 2025 investerede tre finansielle institutter 10 mio. kr. i Andelsklasse B, hvilket styrker vores egenkapital. Det betyder meget for os, at vi har fastholdt, at de også er omfattet af stemmeretsbegrænsningen, med kun en stemme til hver andelshaver.

2025 betød en rigtig fin vækst i både udlån og indlån- og vel at mærke med et udlån til kunder med en sund kreditværdighed. Vi kan se, at kundernes bonitet stadig er meget sund. Udlånsstigningen blev på 22,8%, hvilket betyder, at vi bryder det pejlemærke, som Finanstilsynet har fastsat til 20%. Vi har efterfølgende orienteret Finanstilsynet om overskridelsen. Indlånsstigningen inklusive puljer er på 10,3%, og dermed er indlånet stadig en hel del større end udlånet.

Kundetilfredsheden er meget vigtig for andelskassen. Vi forventer at lave en ny måling i 2026 og håber, at mange kunder vil tage sig tid til at besvare spørgeskemaet. Den seneste måling i 2024 viste gode resultater, og det håber vi at kunne imødekomme igen.

I 2025 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.

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 2025 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 2025

Udlånsvækst og positiv stemning i Faster Andelskasse (FasterOikos)

2025 var et spændende og positivt driftsår for FasterOikos, med flere ting at glæde sig over:
- Gode resultater i begge afdelinger (Astrup og København)
- Et tilfredsstillende driftsår i en tid med faldende renter og stor usikkerhed
- Basisindtjening på et fortsat tilfredsstillende niveau
- Vi har arbejdet tilfredsstillende med vores mærkesager

Verden er ikke blevet et mere sikkert sted, idet der stadig er en krig i Ukraine og forfærdelige scener fra Palæstina. Inflationen er relativ stabil, men økonomien i Europa er svagere i de største lande. Dette har haft en afsmittende effekt både på de europæiske og danske renter, samt de amerikanske renter. Fælles var at vi så et stort rentefald i 2025.

Vi oplever flere ting fra vores nærmeste allierede USA, som gør verden og Kongeriget Danmark mere usikkert. Vi ved vel reelt ikke, hvor vi har både Rusland og Kina med de igangværende konflikter og krige i deres nærområder.

Heldigvis har vi i FasterOikos fortsat høj aktivitet med stor fokus på at levere kvalificerede og positive oplevelser til vores andelshavere og kunder. Det er der brug for i denne tid – sagt med lidt humor – så prøver vi at være kundernes ”sikre havn” i en usikker verden.

I 2025 har vi fået mange nye kunder, som har tilvalgt vores stærke værdier og dermed fællesskabet i en andelskasse.

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 resultater for 2023 og 2024 var der selvsagt stor spænding i forhold til driften for 2025, idet vi var bevidste om, at vi skulle forsøge at holde en god basisindtjening i et rentemarked med meget 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, der har stor opbakning – både lokalt, men også fra de mange andelshavere, som sætter blandt andet socialt ansvar højt – både i nærområdet, i et større perspektiv samt i forbindelse med finansiel inklusion.

Ledelsesberetning

Økonomisk stærke kunder og sund drift
I 2025 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 flere 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.

Mælkeproducenter har igen i 2025 haft fornuftige afregningspriser. Dog så vi sidst på året faldende tendenser, som vil påvirke resultaterne, hvis dette ikke ændres. Konventionelle og økologiske svineproducenter har desværre haft fortsat lavere afregningspriser. Landbruget har derfor igen haft meget forskellige afregningspriser. Vi så 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 2025 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, men vi oplever også, at det sker på grund af kundernes usikkerhed, når flere pengeinstitutter sammenlægges til meget store banker.

Vores privatkunder har også i 2025 en god og solid økonomi, hvilket vi er meget tilfredse med.

Samlet set har vores kunders bonitet være rigtig god de seneste mange år. Det 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. Årets øgede nedskrivninger er derfor et udtryk for at væksten naturligt medfører nedskrivninger.

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 2025.

Ledelsesberetning

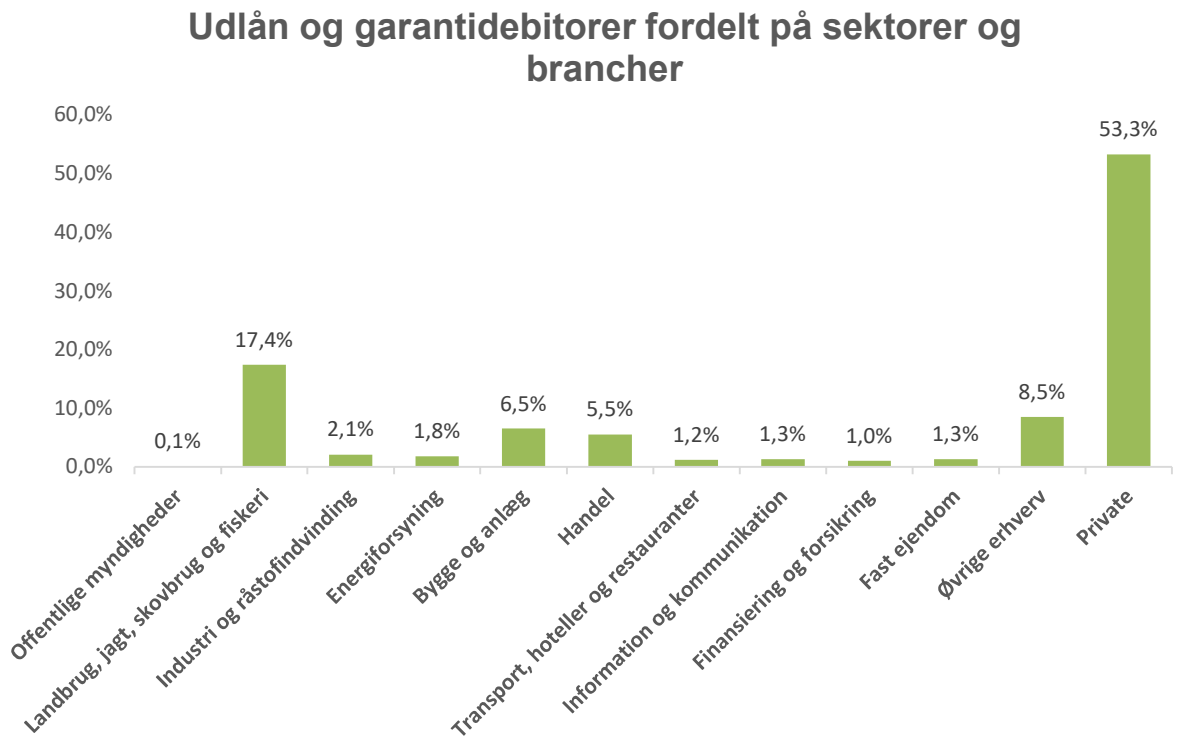
Økonomisk stærke kunder og sund drift, fortsat

FasterOikos låner fortsat penge ud til gode projekter – både til private og erhverv – og går derfor ikke på kompromis med en ansvarlig kreditpolitik. I 2025 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

2025 bød på spændende udfordringer for FasterOikos. Indlånsoverskuddet og forrentningen af dette har givet andelskassen en indtjening. Det betyder, at vores kunder fortsat kan modtage positiv rente på deres opsparinger. Vores udlånskunder har nydt godt af en nedsættelse af renten. Gebyrerne har vi holdt nogenlunde i ro.

Det samlede udlån steg i 2025 med 22,8 %. Vi betragter udviklingen som tilfredsstillende, om end vi ikke har et ønske om at bryde pejlemærker fastsat at Finanstilsynet. Finanstilsynets pejlemærke for udlånsvækst er på 20,0 %, så vi forventer derfor at modtage en risikooplysning.



FasterOikos har ved årets afslutning samlede nedskrivninger på 6.767 t.kr. mod 4.560 t.kr. i 2024. Nedskrivningerne i 2025 er steget, hvilket blandt andet skyldes, usikkerheden omkring landbrugets afregningspriser. For at imødegå udlånsvæksten har vi valgt at foretage individuelle nedskrivninger på 1.078 t.kr.

Det ledelsesmæssige skøn 2025

Finanstilsynet opfordrer 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 forventeligt også i 2026. Vi har derfor valgt at følge opfordringen.

Ledelsesberetning

Det ledelsesmæssige skøn 2025, fortsat
Det ledelsesmæssige skøn på landbrug udgør i 2025 i alt 928 t.kr. mod 1.148 t.kr. i 2024. Hertil kommer yderligere nedskrivninger på 1.321 t.kr. på kunder med betragtelige usikkerheder. Her var beløbet for 2024 på 874 t.kr.

Vi har beregnet et makrotillæg på 93 t.kr., hvilket er et fald i forhold til 2024, hvor beløbet var 155 t.kr. Det betyder, at den makroøkonomiske model, som vi benytter, vurderer en forbedret realøkonomisk fremtid (forecast).

Vi mener, at niveauet er passende til vores størrelse som pengeinstitut i gruppe 4.

Kundetilgang
I 2025 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 2025 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 det seneste år har vi støttet Mwangaza Light i Kenya omkring udbredelse af Cookstoves og udvidet det til også at omfatte skoler og institutioner. Det nye her er en tilberedningsovn til brug for madlavning, som de kan benytte. Ligeledes er vi glade for at projektet med CHAZ i Zambia nu er gennemført, og at vi derved medvirker til en styrket sundhedssektor.

Derudover har vi støttet:

- Civil Connections – støtte til fodboldturnering i Uganda
- VestKenyas Venner
- En kunstner, som rejser rundt og skaber glæde til flygtningebørn i flygtningelejre
- Handpans – humanitært arbejde til Sudanesisk bosættelse i Uganda
- Projektet ”Dråben i Havet”, som står for borgernes egen renholdelse af deres byer/bydele
- Oikosfonden
- Handball That Impacts
- Projektet MEDVIND
- Global Hope Denmark støtter gadebørn i Kenya

Ledelsesberetning

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

Vi har i 2025 også støttet Oikosfonden med et stort 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 2025 har vi bidraget væsentligt til mange forskellige projekter og givet sponsorstøtte til vores små lokalsamfund.

Vi har blandt andet støttet:

- Uddelingen af Fasters Flamme og Forskønnelsespriser i flere byer
- Landsbyklyngen Friskvind
- Friskolerne i Herborg og Højmark samt Børnesporet, Astrup
- Fribørnehave og vuggestue i Højmark
- Mange sportsforeninger, blandt andet Rækker Mølle håndbold
- Faster Seniorklub
- Vanløse Floorball
- Loungesponsor i Række Mølle Håndbold og i Skjern Kultur- og Fritidscenter
- Generel støtte til de lokale forsamlingshuse
- Fiskbæk Missionshus, legeplads
- Oliver Hedegaard, gokart og Poul Mandrup, rally
- Remisen i Skjern

Herudover har vi støttet:
Danske Hospitalsklovne, Dejbjerg Golfklub, Fonden Lem Svømmebad, Hanning Boldklub, Rugby kvindelandsholdet, Julemærkehjemmene, Kernen Ølstrup, Borris Hallen, Ladywalk, Radio Klitholm, Riverland Festival ved Skjern Å, FBG med blandt andet tilskud til ny trappe ved stadion, Skjernegnens Biavlerforening, Skyggebørn, Troldhede Hallen, Radio Ådalen, Spangen, DBU Kvindegruppen, Vorgod-Barde Hallen, Nordenskov legeplads i anlægget og sløjd skur i børnehaven, NUIFs Gymnastikafdeling, Ansigtsmaling til byfest i Troldhede, Café Værestedet Montana Skjern, Julemærkemarchen Skjern, Aktivitetshuset Astrup, Skyggebørn Esbjerg, Julefest i lokale foreninger, Smedenes Hus Lem, Faster Marie Støtteforening, SdrFelding.dk, og mange andre med fx annoncestøtte, reklameartikler, sponsorgaver med videre.

Vi ser frem til at høre fra jer alle også i de kommende år.

Ledelsesberetning

Resultatforventninger og planer for 2026
Vi glæder os til året 2026, hvor vi igen vil have fokus på kunderelationer og vores mærkesager. Vi vil fortsat arbejde med at styrke andelstanken og være en konstruktiv medspiller via vores medlemskab af Demokratisk Erhverv.

Budgettet for 2026 viser et resultat på 3-4 mio. kr. før skat, hvilket er med baggrund i udgifter til vores byggeri. Herefter har vi en rigtig god og nutidig arbejdsplads, samt et dejligt sted, hvor vores kunder kan mødes med os og plads til fremtidig vækst. Byggeriet anslås at koste 7,5 mio. kr. inklusiv moms, når projektet er færdigt. Det giver en forventet merværdi på 1,5 mio. kr., hvilket vil medføre en større nedskrivning i regnskabet for 2026. Der er i 2025 betalt 1,5 mio. kr. til byggeriet, hvoraf der er nedskrevet 0,7 mio. kr.

Vi forventer, at der bliver en mindre vækst i udlånet i forhold til 2025, mulig indsnævring af rentemarginalen på grund af konkurrencesituationen, samt muligt behov for nye nedskrivninger med baggrund i usikkerheden 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 gældende overenskomst betyder stigende lønomkostninger. Det bliver fortsat en vigtig opgave at holde godt øje med tallene i 2026 – herunder særligt også de stigende IT-omkostninger. Prognoser fra vores datacentral BEC viser, at vi kan forvente en stigning på IT-udgifter på op til 10 % i 2026 i forhold til udgiften i 2025, men dette skyldes også til dels vores egen vækst i kundeantallet.

FasterOikos forventer i 2026 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
- Truslen om handelskrig, samt USA's tilgang til blandt andet Grønland og Kongeriget Danmark

Mængden af nye regler, bekendtgørelser med mere forventes desværre at være uforandret i 2026 med deraf følgende store ressourcemæssige belastninger i forhold til andelskassens størrelse. Dette vil også påvirke resultatet.

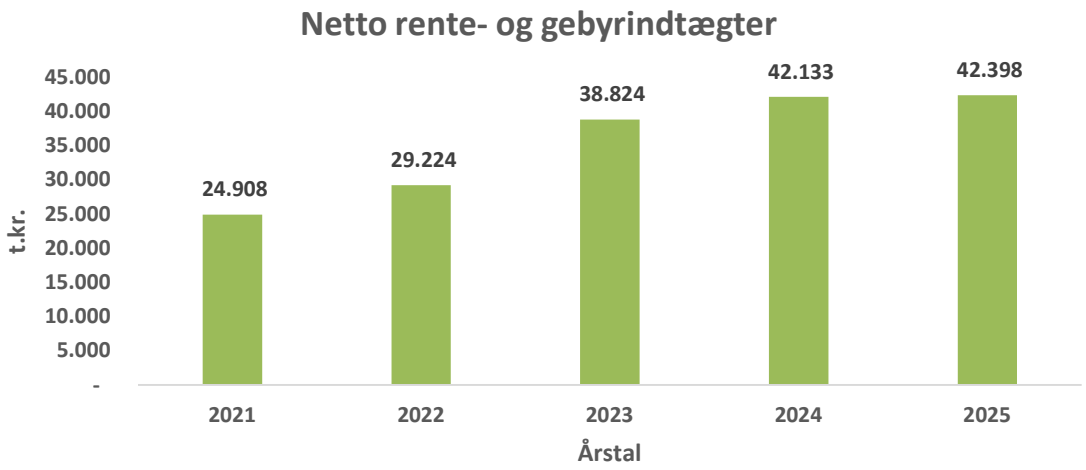
I FasterOikos vil vi leve op til kravene om at være et nærværende og solidt pengeinstitut, der sætter den enkelte kunde i centrum

Nettorenteindtægter
Nettorenteindtægter er i 2025 på 26.464 t.kr. mod 29.186 t.kr. i 2024. Dette betragter vi som et tilfredsstillende niveau, selv om tallet er faldet.

Ledelsesberetning

Gebyr- og provisionsindtægter

Gebyr- og provisionsindtægter udgør i 2025 15.144 t.kr., og er dermed forbedret i forhold til 14.058 t.kr. i 2024.



Udgifter

Personaleløbninger, pension og social sikring er steget med 5,9 % til i alt 16.177 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.

Øvrige administrationsudgifter er i 2025 steget med 2,6 % til 14.175 t.kr. mod 13.821 t.kr. i 2024. Baggrunden for denne stigning skal findes i advokatbistand og vedligeholdelse af ejendommen. Vores omkostninger til sponsering og reklame er igen en væsentlig post. 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 tilfredsstillende indtjening, er vigtig.

Ledelsesberetning

Kursreguleringer
Kursreguleringer i alt er negative med -58 t.kr. FasterOikos valgte i 2025, med baggrund i den faldende rente i samfundet og på Nationalbankens foliokonto, at investere 150 mio. kr. i obligationer med lav risiko. Det gøres for at styrke vores renteindtjening, idet afkast muligheden er lidt højere på obligationer sammenlignet med Nationalbankens foliokonto. Vi har til årsskiftet haft en kursgevinst på 159 t.kr. på obligationer. Aktiebeholdningen udgøres alene af sektoraktier hos vores samarbejdspartnere og har givet et kurstab på -526 t.kr. Kurstabet på sektoraktierne er et resultat af, at Partner Leasing, som tidligere hed Opendo, ophørte med en del af deres forretning, og dette gav os et kurstab på -1.219 t.kr. Det blev dog opvejet af et udbetalt udbytte på 1.337 t.kr. Udover de nævnte kursreguleringer, er der en valutagevinst på 309 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 2025 netto en stigning på 2.186 t.kr., hvor der i 2024 var et fald i nedskrivningerne på 601 t.kr.

FasterOikos har indregnet et ledelsesmæssigt skøn som tillæg til de modelberegnede nedskrivninger på 2.249 t.kr. mod 2.177 t.kr. i 2024.

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 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.

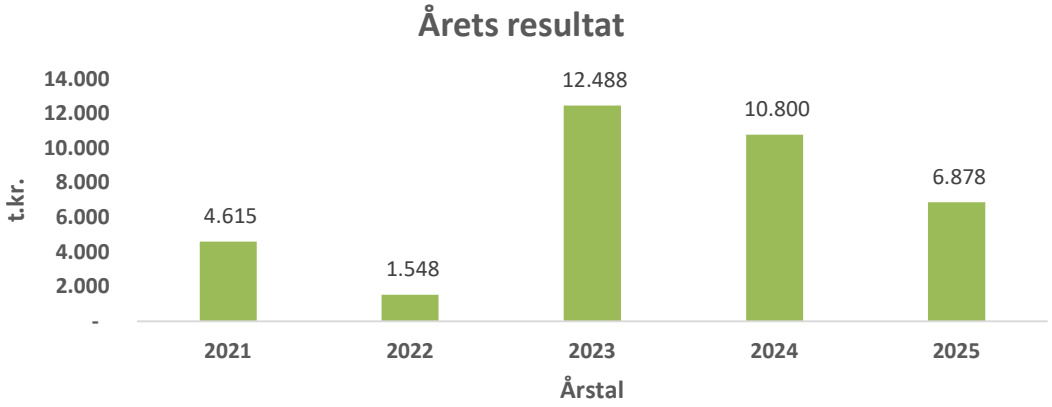
Vi har gennemgået vores kunder med eksponeringer og har fokuseret på de økonomisk mest sårbare, hvor der er kraftige fald i formue eller rådighedsbeløb som følge af rentestigninger. Herudover har vi i vores vurderinger inddraget tabeller og beregninger omkring afvikling og ændringer som følge af potentielle 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.

Ledelsesberetning

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat efter skat udviser et overskud på 6.878 t.kr., hvor det i 2024 var på 10.800 t.kr. Målet for 2025 var et resultat på 5 mio. kr. efter skat, hvorfor vi anser årets resultat for at være tilfredsstillende efter at vi i 2025 har udgiftsført 0,7 mio. kr. på det igangværende byggeri. Resultatet er tæt på det forventede, hvilket ikke mindst skyldes vores gode kundetilgang, der bidrager til den forbedrede drift.



Basisindtjeningen

Basisindtjeningen, der defineres som resultatet før kursreguleringer, nedskrivning og skat er i 2025 på 10.728 t.kr. mod 12.266 t.kr. i 2024.

Beløb i 1.000 kr.	2025	2024	Ændring
Netto rente- og gebyrindtægter	42.398	42.133	265
Andre driftsindtægter	218	161	57
Udgifter til personale og administration	-30.352	-29.098	-1.254
Af- og nedskrivninger på im-/materielle aktiver	-1.531	-900	-631
Andre driftsudgifter	-5	-30	25
Basisindtjening	**10.728**	**12.266**	**-1.538**

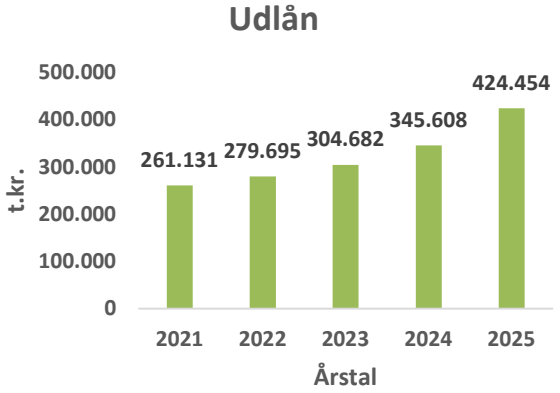
Grundlaget for at fastholde vores selvstændighed er klart til stede

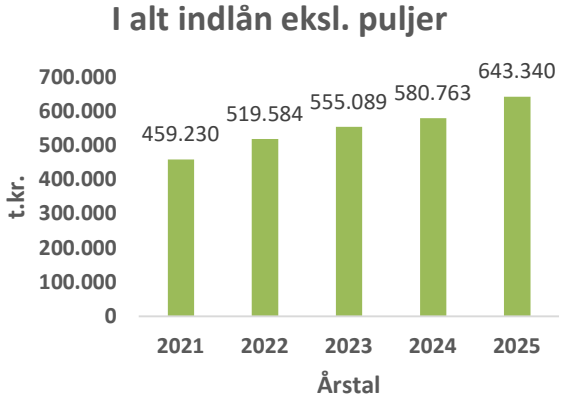
En fornuftig og sund basisindtjening er af meget stor vigtighed for at sikre vores fremtid. Derfor ser vi stadigvæk positivt på udviklingen i de seneste år, selv om de seneste to år har haft et mindre fald.

Ledelsesberetning

Balancen

Hovedaktiviteterne er fortsat i fremgang, hvilket giver et tilfredsstillende resultat og pæne stigninger i både indlån og udlån. Balancen stiger med 8,4 % til 826.766 t.kr. mod 757.000 t.kr. i 2024. Udlånet stiger med 22,8 % og indlån eksklusiv puljemidler med 10,8 %, hvilket fortsat giver et stort indlånsoverskud. Puljemidler er på 55.607 t.kr. og stiger dermed 5,2 %.





Likviditet

FasterOikos skal likviditetsmæssigt overholde LCR-nøgletallet (Liquidity Coverage Ratio), som skal være på mindst 100%. LCR-nøgletallet er pr. 31.12.2025 på 1.106,3 %, hvilket betragtes som meget tilfredsstillende.

Kapitalforhold

Den egentlige kernekapital efter fradrag pr. 31.12.2025 udgør 108.523 t.kr. mod 93.402 t.kr. pr. 31.12.2024.

FasterOikos har en supplerende kapital på 8.000 t.kr. i TIER2 kapital optaget i december 2025.

Efter konsolidering har andelskassen en kapitalprocent på 29,0 % mod 27,4 % pr. 31.12.2024. Den egentlige kernekapitalprocent er for 2025 på 27,3 % mod 25,5 % for 2024.

Kapitalprocenterne vurderes til at ligge på et tilfredsstillende niveau for 2025, 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 2025 er opgjort til 10,8 % mod 9,3% ultimo 2024. Udlånsvæksten påvirker tallet ligesom forventningen om et lavere resultat i 2026 gør. Som før nævnt er det grundet vores om- og tilbygning. Ud over det individuelle solvensbehov kommer kapitalbevaringsbufferen, der er fuldt indfaset 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 20,1 %.

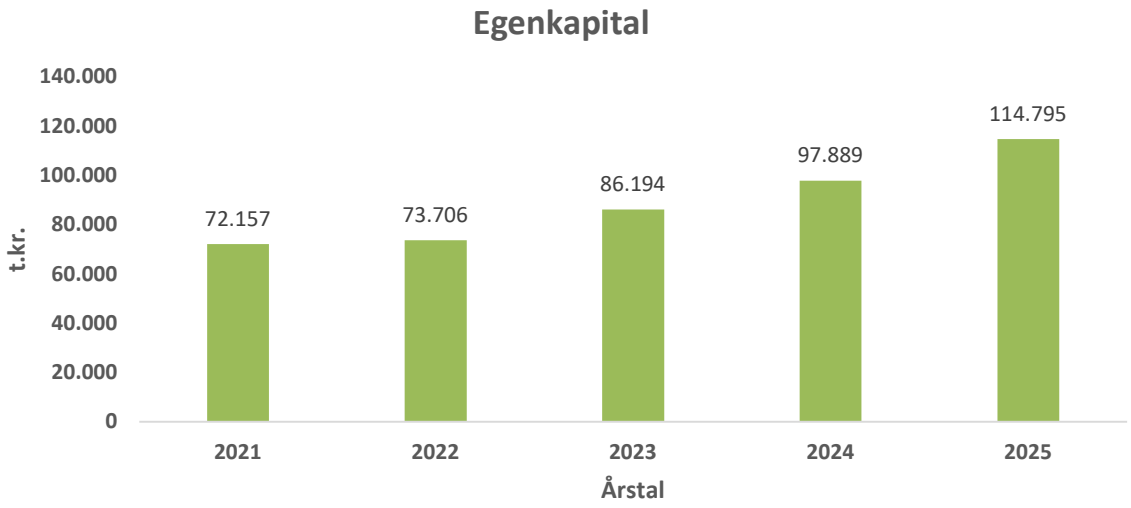
	Beløb i t.kr.	procent
Kapitalgrundlag pr. 31.12.2025	115.476	29
NEP-krav	-59.674	-15,0
Kapitalbevaringsbuffer	-9.946	-2,5
Kontracyklisk kapitalbuffer	-9.946	-2,5
Systemisk risikobuffer mod ejendomsselskaber	-265	-0,1
Overdækning efter bufferkrav	**35.645**	**8,9**

Ledelsesberetning

Kapitalforhold, fortsat

NEP-kravet beregnes på basis af andelskassens solvensbehov pr. 31.12.2023. Solvenbehovet stiger med 0,3 %, men FasterOikos har stadig en rigtig god overdækning, hvilket både direktion og bestyrelse er tilfredse med.

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.



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 6,0 %. 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 og udgør 15,0 % 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.

Ledelsesberetning

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.

Der arbejdes løbende med en proces for udvikling af nye tiltag til beregning og rapportering af data på området. Bæredygtighedsrapporter kan ses på vores hjemmeside.

Efter regnskabsårets afslutning
Der er ingen hændelser, som påvirker resultat og balance.

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 forsvarlige. Det kan dog vise sig, at disse kan være behæftet med en vis usikkerhed som følge af en anden udvikling end den forventede – det være sig i den omverden, som andelskassen fungerer i eller i forhold vedrørende kunder eller forretningsrelationer i øvrigt. For en række øvrige balanceposter, herunder sektoraktier, grunde og bygninger indgår der ved målingen forhold, hvortil der er knyttet en vis grad af usikkerhed. Ledelsen vurderer dog overordnet, at usikkerheden på de omtalte poster er på et niveau, der er af uvæsentlig betydning i forhold til årsrapporten.

Ledelseshverv
Ledelseshverv for andelskassens bestyrelses- og direktionsmedlemmer i andre erhvervsdrivende virksomheder oplyses på side 61.

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.

Ledelsesberetning

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 for 2025 har været på 6 %, og forventningen for 2026 er en rente på 4,5 %. Rentenedsættelsen er med baggrund i de store rentefald i 2025, samt det generelle renteniveau i samfundet. Nationalbankens rente til andelskassens foliokonto var ved udgangen af 2025 1,60 % og er dermed sænket med 1,0 % i løbet af 2025.

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 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. 31.12.2025 er på 697.096 t.kr. mod 566.098 t.kr. pr. 31.12.2024.

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.

Ledelsesberetning

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 1.827 t.kr. i 2025 mod 30 t.kr. i 2024. Den store forskel opstår, fordi obligationsbeholdningen er forøget med ca. 150 mio. kr. i 2025.

Valutarisiko
FasterOikos ønsker ikke at påtage sig væsentlige valutarisici. Det er vores politik, at den samlede valutaposition ikke må overstige 6,0 % af andelskassens kapitalgrundlag efter fradrag. Den samlede valutaposition den 31.12.2025 udgør 391 t.kr. svarende til 0,4 % af kernekapital efter fradrag mod 1,1 % i 2024. 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, Partnerleasing 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. 31.12.2025 på 1.106,3 %. 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 to investeringsejendomme (naboejendommene), som udlejes. Ejendommene vurderes løbende med henblik på at fastsætte dagsværdien. Vores ejendomsportefølje er i øvrigt i forhold til vores balance af beskeden størrelse.

Ledelsesberetning

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. 31.12.2025. Som det fremgår af figuren, så overholder FasterOikos tre af grænseværdierne, men bryder grænseværdien for udlånsvækst, som tidligere beskrevet i beretningen.

Tilsyndiamanten

De fire grænseværdier er:	Finanstilsynets grænse	FasterOikos
Summen af 20 største eksponeringer	Mindre end 175 %	143,29 %
Udlånsvækst	Mindre end 20 %	22,81 %
Ejendomseksponering	Mindre end 25 %	1,30 %
Likviditetsoverdækning	Større end 100 %	1106,29 %

Summen af 20 største eksponeringer: 143,29 %

Ejendomseksponering: 1,30 %

Udlånsvækst: 22,81 %

Likviditetsoverdækning: 1106,29 %

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2025 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 m.fl.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelskassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar - 31. december 2025.

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 26. februar 2026

Direktion

Jan Kirkensgaard
Direktør

Bestyrelse

Steen Dammark Nielsen Formand	Kim Valbum Næstformand	Karl Ejler Andersen
Morten Højbo Jansen	Mette Hindkjær	Lise Bank Bonde
Carsten Nørgaard Mouridsen		

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 2025 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 er i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat bestyrelsen.

Hvad har vi revideret
Faster Andelskasses årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 omfatter resultat- og 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) gældende ved revision af regnskaber for virksomheder af interesse for offentligheden, 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. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på to år frem til og med regnskabsåret 2025.

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 2025. 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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	Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2025 og i balancen pr. 31. december 2025. 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 og interne kontroller, 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).

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Centralt forhold ved revisionen, fortsat	*Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen, fortsat*
(stadie 2), herunder svage stadie 2 udlån. • 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, note 21, hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.	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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet, fortsat

- 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 26. februar 2026

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Carsten Jensen
statsautoriseret revisor
mne10954

Daniel Mogensen
statsautoriseret revisor
mne45831

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note		2025	2024
		1.000 kr.	1.000 kr.
2	Renteindtægter	30.619	34.869
3	Renteudgifter	4.155	5.683
	Netto renteindtægter	**26.464**	**29.186**
	Udbytte af aktier m.v.	2.350	645
4	Gebyr og provisionsindtægter	15.144	14.058
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.560	1.756
	Netto rente- og gebyrindtægter	**42.398**	**42.133**
5	Kursreguleringer	-58	1.307
	Andre driftsindtægter	219	161
6	Udgifter til personale og administration	30.352	29.098
	Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	1.531	900
	Andre driftsudgifter	5	30
7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	2.186	-601
	Resultat før skat	**8.485**	**14.174**
8	Skat	1.607	3.374
	Årets resultat	**6.878**	**10.800**
	Totalindkomstopgørelse		
	Årets resultat	6.878	10.800
	Totalindkomst for året	**6.878**	**10.800**
	Forslag til resultatdisponering		
	Renter andelskapital	130	33
	Overført til egenkapital	6.748	10.767
	Anvendt i alt	**6.878**	**10.800**

Balance

Note		2025	2024
	Aktiver	1.000 kr.	1.000 kr.
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	131.694	292.994
9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	14.819	23.880
10	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	424.454	345.608
11	Obligationer til dagsværdi	159.309	9.680
12	Aktier m.v.	17.748	15.985
13	Aktiver tilknyttet puljeordninger	55.607	52.870
14	Grunde og bygninger i alt:	4.606	3.545
	Investeringsejendomme	1.375	700
	Domicilejendom	3.084	2.344
	Domicilejendom (leasing)	147	501
15	Øvrige materielle aktiver	907	1.067
	Aktuelle skatteaktiver	2.369	559
16	Udskudte skatteaktiver	688	904
	Andre aktiver	13.840	9.219
	Periodeafgrænsningsposter	725	689
	Aktiver i alt	**826.766**	**757.000**

Balance

Note		2025	2024
	Passiver	1.000 kr.	1.000 kr.
	Gæld		
17	Indlån og anden gæld	643.340	580.762
13	Indlån i puljeordninger	55.607	52.870
	Andre passiver	4.757	17.304
	Gæld i alt	**703.704**	**650.936**
7	**Hensatte forpligtelser**		
	Hensættelser til tab på garantier	75	12
	Andre hensatte forpligtelser	192	223
	Hensatte forpligtelser i alt	**267**	**235**
18	**Efterstillede kapitalindskud**		
	Efterstillede kapitalindskud	8.000	7.940
	Efterstillede kapitalindskud i alt	**8.000**	**7.940**
	Egenkapital		
	Andelskapital	19.539	9.478
	Opskrivningshenlæggelser	770	770
	Vedtægtsmæssige reserver:		
	Valgkreds Vest	53.000	53.000
	Valgkreds Øst	3.000	3.000
	Overført overskud eller underskud fra tidligere år	31.608	20.841
	Overførsel af periodens resultat	6.748	10.767
	Renter andelskapital	130	33
	Egenkapital i alt	**114.795**	**97.889**
	Passiver i alt	**826.766**	**757.000**
	Ikke balanceførte poster		
19	Garantier	**99.323**	**92.812**

Egenkapitalopgørelse

	Andels-kapital	Opskriv-ningshen-læggelser	Vedtægtsmæssige reserver		Overført overskud/ underskud	Foreslået renter andels-kapital	I alt
			Valgkreds Vest	Valgkreds Øst			
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Egenkapital 01.01.2024 ……	**8.583**	**770**	**53.000**	**3.000**	**20.841**	**0**	**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**
Kapitaltilførsel ……	10.341	0	0	0	0	0	10.341
Kapitalafgang ……	-280	0	0	0	0	-33	-313
Årets resultat ……	0	0	0	0	6.748	130	6.878
Totalindkomst for regnskabsåret ….	**10.061**	**0**	**0**	**0**	**6.748**	**97**	**16.906**
Egenkapital 31.12.2025……	**19.539**	**770**	**53.000**	**3.000**	**38.356**	**130**	**114.795**

Kapitalopgørelse

	2025	2024
	1.000 kr.	1.000 kr.
Egenkapital før fradrag	114.795	97.889
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-177	-26
Fradrag for kapitalandele	-5.965	-4.428
Fradrag for rente af andelskapital	-130	-33
Egentlig kernekapital	**108.523**	**93.402**
Kernekapital	**108.523**	**93.402**
Efterstillede kapitalindskud	8.000	7.940
Fradrag for Tier2 instrumenter	-1.046	-1.062
Kapitalgrundlag	**115.477**	**100.280**
NEP-krav	**-59.674**	**-60.744**
NEP-kravet udgør i 2025 15,0 % af den samlede risikoeksponering, mod 16,6 % i 2024		
Kapitalbevaringsbufferkrav	**-9.946**	**-9.148**
Kapitalbevaringsbufferen udgør i 2025 2,50 % af den samlede risikoeksponering, mod 2,50 % i 2024.		
Kontracyklisk kapitalbufferkrav	**-9.946**	**-9.148**
Kontracyklisk kapitalbuffer udgør i 2025 2,50 % af den samlede risikoeksponering, mod 2,50 % i 2024.		
Sektorspecifik systemisk ejendomsbufferkrav	**-264**	**-362**
Sektorspecifik systemisk ejendomsbuffer udgør i 2025 0,07 % af den samlede risikoeksponering, mod 0,10 % i 2024.		
Overdækning efter bufferkrav og NEP-tillæg	**35.647**	**20.878**
Kreditrisiko	327.845	295.144
Markedsrisiko	28.018	1.645
Operationel risiko	41.965	69.139
Risikoeksponering	**397.828**	**365.928**
Nøgletal		
Egentlig kernekapitalprocent	27,3%	25,5%
Kernekapitalprocent	27,3%	25,5%
Kapitalprocent (solvensprocent)	29,0%	27,4%

Noteoversigt

Note		Side
1	Anvendt regnskabspraksis	32
2	Renteindtægter	42
3	Renteudgifter	42
4	Gebyrer og provisionsindtægter	42
5	Kursreguleringer	42
6	Udgifter til personale og administration	43
7	Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret	44
8	Skat	47
9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	47
10	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	47
11	Obligationer til dagsværdi	50
12	Aktier m.v.	50
13	Puljeaktiver	50
14	Grunde og bygninger	50
15	Øvrige materielle anlægsaktiver	51
16	Udskudte skatteaktiver	51
17	Indlån og anden gæld	51
18	Efterstillede kapitalindskud	52
19	Eventualforpligtelser	53
20	Nærtstående parter	54
21	Risikooplysninger	54
22	Noter hovedtal	59
23	Noter nøgletal	60

Noter anvendt regnskabspraksis

Note

1

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 FasterOikos, 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.

Noter anvendt regnskabspraksis

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 FasterOikos' 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.

Noter anvendt regnskabspraksis

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 FasterOikos' 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.

Noter anvendt regnskabspraksis

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' rating modeller i form af PD-modeller udviklet af BEC (Bankernes EDB-Central) og FasterOikos' 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.

Noter anvendt regnskabspraksis

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, hvis 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, f.eks. 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 FasterOikos har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, hvis 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.

Noter anvendt regnskabspraksis

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 FasterOikos' 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 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:

Noter anvendt regnskabspraksis

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, hvis FasterOikos 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. Hvis 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 FasterOikos' 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.

Noter anvendt regnskabspraksis

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) og biler, der benyttes til erhvervsmæssig kørsel.

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 alle 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.

Noter anvendt regnskabspraksis

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.

Noter anvendt regnskabspraksis

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 vurderingssagkyndige 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”. Hvis det vurderes sandsynligt, at en udestående garanti vil påføre FasterOikos 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 tidspunket 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.

Noter til resultatopgørelsen og balancen

Note		2025	2024
		1.000 kr.	1.000 kr.
2	**Renteindtægter**		
	Kreditinstitutter og centralbanker	4.694	9.002
	Udlån og andre tilgodehavender	24.853	24.907
	Obligationer	1.021	955
	Øvrige renteindtægter	51	5
	I alt renteindtægter	**30.619**	**34.869**
3	**Renteudgifter**		
	Kreditinstitutter og centralbanker	3	4
	Indlån og anden gæld	3.412	4.829
	Efterstillede kapitalindskud	667	799
	Øvrige renteudgifter	73	51
	I alt renteudgifter	**4.155**	**5.683**
4	**Gebyrer og provisionsindtægter**		
	Værdipapirhandel, depot og puljer	806	680
	Betalingsformidling	3.149	3.119
	Lånesagsgebyrer	779	667
	Garantiprovision	891	809
	Øvrige gebyrer og provisioner	9.519	8.783
	I alt gebyrer og provisionsindtægter	**15.144**	**14.058**
5	**Kursreguleringer**		
	Obligationer	159	-362
	Aktier m.v.	-526	1.218
	Valuta	309	451
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.773	5.714
	Indlån i puljeordninger	-1.773	-5.714
	I alt kursreguleringer	**-58**	**1.307**

Noter til resultatopgørelsen og balancen

Note		2025	2024
		1.000 kr.	1.000 kr.
6	**Udgifter til personale og administration**		
	Personaleudgifter:		
	Lønninger	12.565	11.669
	Pensioner	1.452	1.372
	Udgifter til socialsikring	2.160	2.236
	I alt personaleudgifter	**16.177**	**15.277**
	Øvrige administrationsudgifter		
	IT-udgifter	8.061	7.067
	Husleje, lys, varme og vedligeholdelse	495	680
	Porto, telefon m. v.	121	145
	Øvrige administrationsudgifter	5.498	5.929
	I alt øvrige administrationsudgifter	**14.175**	**13.821**
	Udgifter til personale og administration i alt	**30.352**	**29.098**
	Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse:	**575**	**338**
	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	**18,3**	**18,1**

Pensionstilsagn

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

Incitamentsprogrammer
Ingen i FasterOikos har incitamentsprogrammer.

Aflønning
Alle aflønnes med fast vederlag. Repræsentatskabsmedlemmer aflønnes ikke.

Noter til resultatopgørelsen og balancen

Note		2025	2024
		1.000 kr.	1.000 kr.
6	**Revisionshonorar PwC**		
	Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	340	275
	Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	52	50
	Honorar for skatterådgivning	15	0
	Honorar for andre ydelser	25	13
	Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	**432**	**338**

Andre erklæringsopgaver vedrører lovpligtige erklæringer til offentlige myndigheder. Skatterådgivning vedrører rådgivning om beskatning af fri bil. Andre ydelser vedrører verifikation af årets overskud med henblik på indregning af overskuddet i den egentlige kernekapital samt diverse regnskabsmæssig rådgivning.

7	**Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret**		
	Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og andre tilgode-havender m.v. samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	2.207	-532
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-2	-29
	Tab uden forudgående nedskrivning	0	0
	Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-19	-40
	Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret i alt	**2.186**	**-601**

Noter til resultatopgørelsen og balancen

Note		2025	2024
		1.000 kr.	1.000 kr.
7	**Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.**		
	Stadie 1:		
	Primo	2.078	535
	Nye nedskrivninger, netto	-81	271
	Overført til stadie 2	-820	-58
	Overført fra stadie 2	679	1.109
	Overført til stadie 3	-1	-1
	Overført fra stadie 3	24	222
	Nedskrivninger ultimo	**1.879**	**2.078**
	Heraf udgør ledelsesmæssigt skøn	*894*	*1.766*
	Stadie 2:		
	Primo	1.361	2.656
	Nye nedskrivninger, netto	-241	-240
	Overført til stadie 1	-679	-1.109
	Overført fra stadie 1	820	58
	Overført til stadie 3	-12	-4
	Overført fra stadie 3	193	0
	Nedskrivninger ultimo	**1.442**	**1.361**
	Heraf udgør ledelsesmæssigt skøn	*237*	*328*
	Stadie 3:		
	Primo	886	1.784
	Nye nedskrivninger, netto	2.689	-142
	Overført til stadie 1	-24	-222
	Overført fra stadie 1	1	1
	Overført til stadie 2	-193	0
	Overført fra stadie 2	12	4
	Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	-539
	Nedskrivninger ultimo	**3.371**	**886**
	Heraf udgør ledelsesmæssigt skøn	*1.118*	*83*
	Nye nedskrivninger i alt	**2.367**	**-111**

Noter til resultatopgørelsen og balancen

Note		2025	2024
		1.000 kr.	1.000 kr.
7	**Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter:**		
	Stadie 1:		
	Primo	234	82
	Nye hensættelser, netto	-223	152
	Overført til stadie 2	-2	0
	Overført fra stadie 2	1	0
	Hensættelser ultimo	**10**	**234**
	Stadie 2:		
	Primo	1	411
	Nye hensættelser, netto	6	-410
	Overført til stadie 1	-1	0
	Overført fra stadie 1	2	0
	Hensættelser ultimo	**8**	**1**
	Stadie 3:		
	Primo	0	163
	Nye hensættelser, netto	57	-163
	Hensættelser ultimo	**57**	**0**
	Nye hensættelser i alt	**-160**	**-421**
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt ultimo	**6.767**	**4.560**

Noter til resultatopgørelsen og balancen

Note		2025	2024
		1.000 kr.	1.000 kr.
8	**Skat**		
	Aktuel skat	1.492	3.565
	Udskudt skat	320	-191
	Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-205	0
	Skat af årets resultat	**1.607**	**3.374**
	Skatteafstemning		
	Aktuel skatteprocent	26,0	26,0
	Permanente afvigelser	-6,0	-2,2
	Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-2,4	0,0
	Øvrige reguleringer (ejendom)	1,4	0,0
	Effektiv skatteprocent	**19,0**	**23,8**
9	**Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker**		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	14.819	23.880
	Tilgodehavender i alt	**14.819**	**23.880**
	Løbetidsfordeling efter restløbetid		
	Anfordring	14.819	23.880
10	**Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris**		
	Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	430.955	349.933
	Nedskrivninger ultimo	6.501	4.325
	Udlån og tilgodehavender ultimo	**424.454**	**345.608**
	Løbetidsfordeling efter restløbetid		
	Anfordring	44.584	29.391
	Til og med 3 måneder	15.823	11.712
	Over 3 måneder og til og med 1 år	64.355	31.559
	Over 1 år og til og med 5 år	101.795	89.477
	Over 5 år	197.897	183.469
	Udlån og tilgodehavender i alt	**424.454**	**345.608**

Noter til resultatopgørelsen og balancen

Note

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

2025	**Stadie 1**	**Stadie 2**	**Stadie 3**	**Total**
Eksponeringer, der er:	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Kreditforringede (1) ……	0	3.051	8.077	11.128
Med væsentlige svaghedstegn (2c) ……	4.955	3.413	0	8.368
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b) …..	302.411	55.170	0	357.581
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet (3+2a) …	302.452	17.567	0	320.019
Ultimo …….	**609.818**	**79.201**	**8.077**	**697.096**

2024	**Stadie 1**	**Stadie 2**	**Stadie 3**	**Total**
Eksponeringer, der er:	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
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 svaghedstegn (2b) …..	230.147	43.933	0	274.080
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet (3+2a) …	257.616	19.370	0	276.986
Ultimo …….	**492.633**	**68.358**	**5.107**	**566.098**

Noter til resultatopgørelsen og balancen

Note

10 **2025**

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

	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	Total 1.000 kr.
Offentlige myndigheder	**0**	**296**	**0**	**296**
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	103.103	14.876	3.094	121.073
Industri og råstofudvikling	13.789	1.271	0	15.060
Energiforsyning	9.563	333	0	9.896
Bygge og anlæg	35.356	5.651	0	41.007
Handel	39.524	6.096	0	45.620
Transport, hoteller og restauranter	7.927	434	0	8.361
Information og kommunikation	6.402	849	0	7.251
Finansiering og forsikring	4.648	1.081	0	5.729
Fast ejendom	3.627	4.253	0	7.880
Øvrige erhverv	37.897	18.174	3.558	59.629
Erhverv i alt	**261.836**	**53.018**	**6.652**	**321.506**
Private	**347.687**	**26.182**	**1.425**	**375.294**
I alt	**609.523**	**79.496**	**8.077**	**697.096**

2024

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

	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	Total 1.000 kr.
Offentlige myndigheder	**0**	**362**	**0**	**362**
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	78.067	6.759	3.324	88.150
Industri og råstofudvikling	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**

Noter til resultatopgørelsen og balancen

Note		2025	2024
		1.000 kr.	1.000 kr.
11	**Obligationer til dagsværdi**		
	Realkreditobligationer	159.309	9.680
	Obligationer til dagsværdi i alt	**159.309**	**9.680**
12	**Aktier m.v.**		
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	17.745	15.981
	Øvrige kapitalandele	3	4
	Aktier m.v. i alt	**17.748**	**15.985**
13	**Puljeaktiver**		
	Fordeling af puleordning på aktivtyper:		
	Korte obligationer	99	101
	Danske aktier	450	693
	Mixpulje Minimum	583	589
	Mixpulje Middel	9.858	9.631
	Globale Aktier	167	948
	Mixpulje Høj	26.749	26.087
	Mixpulje Lav	1.351	1.249
	Mixpulje Maksimum	16.350	13.572
	Puljeaktiver i alt	**55.607**	**52.870**
14	**Grunde og bygninger**		
	Investeringsejendomme:		
	Dagsværdi primo	700	700
	Årets tilgang	675	0
	Dagsværdi ultimo	**1.375**	**700**
	Domicilejendomme:		
	Omvurderet værdi primo	2.344	2.408
	Årets tilgang (Om- og tilbygning)	1.474	0
	Årets nedskrivninger (Om- og tilbygning)	670	0
	Årets afskrivninger	64	64
	Omvurderet værdi ultimo	**3.084**	**2.344**

Ved målingen af investeringsejendom og domicilejendomme er der anvendt forrentningskrav på mellem 8,6 % og 9,75 %. Vurderingerne er foretaget af ekstern ekspert i form af valuarvurdering udført af Nordicals, Esbjerg.

Noter til resultatopgørelsen og balancen

Note		2025	2024
		1.000 kr.	1.000 kr.
	Domicilejendom, leasing		
	Primo værdi	501	795
	Årets reguleringer	354	294
	Ultimo værdi	**147**	**501**
15	**Øvrige materielle anlægsaktiver**		
	Kostpris primo	2.836	2.589
	Tilgang i årets løb	283	817
	Afgang i årets løb	259	570
	Kostpris ultimo	**2.860**	**2.836**
	Ned- og afskrivninger primo	1.769	1.617
	Årets afskrivninger	443	437
	Årets tilbageførsler på aktiver udgået af driften	259	285
	Ned- og afskrivninger ultimo	**1.953**	**1.769**
	I alt øvrige materielle aktiver ultimo	**907**	**1.067**
16	**Udskudte skatteaktiver**		
	Aktiveret primo	904	713
	Årets bevægelser	-216	191
	Aktiveret ultimo	**688**	**904**
	Der vedrører		
	Materielle anlægsaktiver	-12	-199
	Udlån og andre tilgodehavender	700	1.103
		688	**904**
17	**Indlån og anden gæld**		
	Anfordring	603.864	517.796
	Med opsigelsesvarsel	7.114	32.204
	Særlige indlånsformer	32.362	30.762
	Indlån og anden gæld i alt	**643.340**	**580.762**
	Løbetidsfordeling efter restløbetid		
	Anfordring	636.226	548.558
	Til og med 3 måneder	503	427
	Over 3 måneder og til og med 1 år	2.618	27.555
	Over 1 år og til og med 5 år	1.887	2.160
	Over 5 år	2.106	2.062
	Indlån og anden gæld i alt	**643.340**	**580.762**

Noter til resultatopgørelsen og balancen

Note		2025	2024
		1.000 kr.	1.000 kr.
18	**Efterstillede kapitalindskud**		
	Supplerende kapital	8.000	0
	Kapitalen forfalder den 4. december 2035 med mulighed for førtidig indfrielse den 4. december 2030 efter Finanstilsynets godkendelse.		
	Efterstillede kapitalindskud i alt	**8.000**	**0**
	Kapitalen forrentes med en variabel kvartårlig rente svarende til CIBOR3-satsen med et fast rentetillæg.		
	Der er ingen passiverede omkostninger tilknyttet kapitalen.		
	Supplerende kapital	0	8.000
	Kapitalen er indfriet den 4. december 2025 efter Finanstilsynets godkendelse.		
	Efterstillede kapitalindskud i alt	**0**	**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	0	60
	Efterstillede kapitalindskud, der medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	**8.000**	**7.940**

Noter øvrige oplysninger

Note		2025	2024
		1.000 kr.	1.000 kr.
19	**Eventualforpligtelser**		
	Finansgarantier	59.025	53.973
	Tabsgarantier for realkreditudlån	22.563	23.611
	Øvrige garantier	17.735	15.228
		99.323	**92.812**
	Andre forpligtende aftaler:		
	Uudnyttede kredittilsagn	**166.743**	**123.341**
	Sikkerhedsstillelser		
	FasterOikos har som sikkerhed for clearing og trækningsret i Danske Andelskassers Bank A/S stillet obligationer til sikkerhed for en samlet kursværdi på	**8.500**	**8.592**

Kontraktlige forpligtelser
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.

Noter øvrige oplysninger

Note

20 **Nærtstående parter**

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

	2025	2024
	1.000 kr.	1.000 kr.
Lån m.v. til		
Direktion	950	850
Bestyrelse	3.755	3.497
Sikkerhedsstillelse		
Direktion	500	500
Bestyrelse	3.198	2.862
Renteprocent		
Direktion	5,90	6,94
Bestyrelse	5,50 - 7,05	4,78 - 8,50

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.

Der er ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse på FasterOikos.

21 **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

Noter øvrige oplysninger

Note

21 ***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 vores 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 53,3 % til privatkunder og 46,6 % til erhvervskunder, hvilket anses for en passende fordeling. Største branche indenfor udlån til erhverv er landbrug, som udgør 17,4 % 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 53,3 % 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 2025 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 rating kode. Andelskassen følger vandringen mellem kundernes rating.

Noter øvrige oplysninger

Note 21

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 (privatboliger), og fra erhvervskunder er det pant i fast ejendom samt tilhørende jorder og sekundært pant i løsøre. Der sker løbende overvågning af de modtagne sikkerheders værdi. I forbindelse med opgørelse af belåningsværdier foretages der altid et fradrag i værdien til afdækning af realisationsrisiko og omkostninger m.v., og der ses bort fra eventuel overskydende sikkerhed. 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 egentlige kernekapital. FasterOikos har ingen eksponeringer, der udgør mere end 25 %.

Andelskassens sum af store eksponeringer på 143,3 % 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.

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

Noter øvrige oplysninger

Note

21 ***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, hvis 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.

	2025	**2024**
Kreditrisici	1.000 kr.	1.000 kr.
Udlån og garantier		
Udlån	424.454	345.608
Afgivne garantier	99.323	92.812
Udlån og garantier i alt	**523.777**	**438.420**
Udlån og garantidebitorer fordelt på brancher	**Procent**	**Procent**
Offentlige myndigheder	**0,1**	**0,1**
Erhverv, herunder:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	17,4	15,5
Industri og råstofindvinding	2,1	3,4
Energiforsyning	1,8	1,8
Bygge og anlæg	6,5	4,9
Handel	5,5	5,0
Transport, hoteller og restauranter	1,2	0,8
Information og kommunikation	1,3	1,1
Finansiering og forsikring	1,0	0,6
Fast ejendom	1,3	2,8
Øvrige erhverv	8,5	7,9
Erhverv i alt	**46,6**	**43,8**
Private	**53,3**	**56,1**
I alt	**100,0**	**100,0**

Noter øvrige oplysninger

Note		2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
21	**Markedsrisici**		
	Valutarisici		
	Mellemværende i fremmed valuta		
	Aktiver i fremmed valuta ……	391	989
	Valutaposition ……..	**391**	**989**
	Valutaposition i procent af kernekapital efter fradrag ……	**0,4 %**	**1,1 %**
21	**Renterisici**		
	Renterisiko er risikoen for tab som følge af ændrede renter på de finansielle markeder. Risikoen beregnes udfra en stigning på 1%-point i markedsrenten.		
	Renterisiko i alt ……	**1.827**	**30**
	Renterisiko i procent af kernekapital efter fradrag……	**1,7 %**	**0,0 %**

Noter hovedtal

Note

22

	2025	2024	2023	2022	2021
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Resultatopgørelsen					
Netto rente- og gebyrindtægter ……..	42.398	42.133	38.824	29.224	24.908
Kursreguleringer ……	-58	1.307	3.271	-4.756	1.020
Udgifter til personale og administration ……	30.352	29.098	23.815	22.371	21.042
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v. ….	2.186	-601	1.598	52	-1.160
Periodens resultat ……	6.878	10.800	12.488	1.548	4.615

Balancen	**2025**	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris ……	424.454	345.608	304.682	279.695	261.131
Indlån inkl. puljer ……	698.947	633.632	601.386	560.133	503.890
Egenkapital i alt ……..	114.795	97.889	86.194	73.706	72.157
Aktiver i alt ……	826.766	757.000	710.637	655.343	598.880
Garantier ……	99.323	92.812	108.598	109.207	110.311

Noter nøgletal

Note 23		2025	2024	2023	2022	2021
Kapitalprocent	%	29,0	27,4	24,5	24,7	21,1
Kernekapitalprocent	%	27,3	25,5	22,7	22,1	18,6
Egenkapitalforrentning før skat	%	8,0	15,4	20,2	2,3	8,0
Egenkapitalforrentning efter skat	%	6,5	11,7	15,6	2,1	6,6
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,25	1,48	1,62	1,07	1,27
Renterisiko	%	1,7	0,0	1,9	2,2	3,1
Valutaposition	%	0,4	1,1	2,2	0,7	1,0
Valutarisiko	%					
Udlån + nedskrivninger i.f.t. indlån	%	61,7	55,2	51,5	51,1	53,1
Likviditet opgjort efter LCR	%	1.106,8	1.755,8	2.389,8	1.074,7	1.508,7
Likviditet opgjort efter NSFR	%	202,9	227,4	220,1	206,2	175,8
Summen af store eksponeringer	%	143,3	123,7	127,3	119,0	134,7
Akkumuleret nedskrivningsprocent	%	1,2	1,0	1,2	1,7	1,8
Periodens nedskrivningsprocent	%	0,4	-0,1	0,4	0,1	-0,2
Periodens udlånsvækst	%	22,8	13,4	8,9	7,1	9,7
Udlån i forhold til egenkapital		3,7	3,5	3,5	3,8	3,6
Afkastningsgrad	%	0,8	1,4	1,8	0,2	0,8

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 egenkapit
Egenkapitalforrentning efter skat	=	Periodens resultat efter skat * 100 / gennemsnitlig egenkap
Indtjening pr. omkostningskrone	=	Nettorente og gebyrindtægter + kursreguleringer + andre ord. indt. * 100 /udgifter til pers. og adm. + afskrivninger + andre ord. udg. + nedskrivninger på udlån
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

Repræsentantskab, revision og medarbejdere

Valgkreds Vest

Valgt 26. marts 2025	Gitte Frost Jørgensen, Skjern Kasper Hjortborg Kristiansen, Frederiksberg Bogholder, Lise Bank Bonde, Borris* Forsikringsmægler, Mogens Alf Therkildsen, Astrup Uddannelsesleder, Poul Fomsgård Jensen, Astrup Production Manager, Steen Dammark Nielsen, Hanning*
Valgt 21. marts 2024	Tømrer, Karl Ejler Andersen, Skjern* Elektriker, Jan Vestergaard, Sædding Gårdejer, Jakob Bonde, Sdr. Felding Gårdejer, Jørgen S. Madsen, Faster Teamleder, Mette Hindkjær, Sædding* Key Account Manager, Morten Lund Andersen, Videbæk
Valgt 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

** Medlem af bestyrelsen*

Valgkreds Øst

Valgt 18. marts 2025	Direktør, Kim Valbum Rasmussen, Gørlev* Ulla Schärfe, København K
Valgt 13. marts 2024	Sarah Gjerding, København S Chefkonsulent, Jeppe Tanderup Kristensen, København V
Valgt 13. marts 2023	Rådgiver, Jørgen Thomsen Projektkonsulent, Kristine Kaaber Pors

** Medlem af bestyrelsen*

Repræsentantskab, revision og medarbejdere

Andre ledelseserhverv
Valgkreds Vest

Øvrige bestyrelses- og direktionsposter:

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

Jan Kirkensgaard
- Familien Kirkensgaard Holding ApS

Andre ledelseserhverv
Valgkreds Øst

Øvrige bestyrelses- og direktionsposter:

Ingen

Revision
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Hovedkontoret, Astrup

Jan Kirkensgaard, Direktør
Birgitte Petersen, Underdirektør
Laila Frandsen, Specialist
Bjarne Christensen, Erhvervsrådgiver
Maja Tylvad, Privat- og erhvervsrådgiver
Andreas Johnsen, Privatrådgiver og ungechef
Helle Bøgedal, Privatrådgiver
Adam Bernat Nykjær, Privatrådgiver
Yvonne Lystbæk, Kundemedarbejder
Helle Damgaard Larsen, Marketing og Kundemedarbejder
Helle Skovdal, Kundemedarbejder
Amalie Tangen Søgaard, Kundemedarbejder
Mona Nielsen, Økonomichef
Bjørn Sørensen, Regnskabsassistent
Lene Vind Gregersen, Back Office
Kevin Ehmsen, Compliance- og risikoansvarlig
Tine Thomsen, Hvidvaskansvarlig

Afdelingen, København

Henrik Mouridsen, Privatrådgiver
René Poulsen, Privatrådgiver
Ishu Bhutta, Kundemedarbejder

Hovedkontor i Astrup
Højevej 18 | Astrup | 6900 Skjern

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

Kontakt

Hovednummer

96 48 70 00

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.

FASTER Oikos

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

Faster Andelskasse | CVR 21769916