



Årsrapport

2007

i sammendrag



SPAREKASSEN

Vendsyssel

www.sparv.dk

Sparekassen Vendsyssel
Østergade 15
DK-9760 Vrå
CVR.-nr. 64806815
Tel +45 98 98 16 00
Fax +45 98 98 25 51
mail@sparv.dk
www.sparv.dk

Indholdsfortegnelse

Hovedtal for de sidste 5 års regnskab	2
Hovedtal - Resultatopgørelse	2
Hovedtal - Balance.....	2
Ikke - balanceførte poster	2
Nøgletal.....	3
Ledelsesberetning 2007	4
Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold	4
Resultatopgørelsen	5
Netto rente- og gebyrindtægter.....	5
Kursreguleringer	5
Andre driftsindtægter	5
Udgifter til personale og administration.....	6
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.....	6
Nedskrivninger på udlån m.v.	6
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	6
Skat	6
Balancen, samt garantier	7
Udlån og garantier	7
Fonds.....	7
Grunde og bygninger	7
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	7
Indlån.....	7
Egenkapital.....	8
Generelt.....	8
Kunder og garanter.....	8
Solvens.....	8
Risikoforhold.....	8
Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning	10
Forventninger til 2008	10
Vidensressourcer.....	10
Ledelsespåtegning.....	11
Den uafhængige revisors påtegning.....	12
Anvendt regnskabspraksis.....	14
Ændringer i regnskabsmæssige skøn	14
Generelt om indregning og måling.....	14
Regnskabsmæssige skøn	15
Omregning af fremmed valuta	15
Konsolidering	15
Resultatopgørelsen	16
Renter, gebyrer og provisioner	16
Udgifter til personale og administration.....	16
Skat	16
Balancen.....	17
Udlån	17
Obligationer	18
Aktier	18
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	18
Materielle anlægsaktiver	19
Udstedte obligationer	19
Hensatte forpligtelser.....	19
Leasingforpligtelser.....	19
Periodeafgrænsningsposter.....	20
Hoved- og nøgletal	20
Resultatopgørelse for regnskabsåret 2007.....	21
Balancen for regnskabsåret 2007	22
Egenkapitalforklaring 2007	23
Sparekassens repræsentantskab	24
Bestyrelse	26
Direktion.....	26
Revision	26

Hovedtal for de sidste 5 års regnskab (i 1.000 kr.)

Hovedtal - Resultatopgørelse

	2007	2006	2005	2004*	2003*
Netto renteindtægter **.....	187.395	165.234	103.585	90.678	81.247
Netto rente- og gebyrindtægter.....	279.948	240.488	149.298	121.409	105.989
Kursreguleringer.....	8.466	59.289	14.259	11.518	12.799
Andre driftsindtægter	1.830	683	836	-2.900	2.266
Udgifter til personale og administration	174.423	156.088	77.385	66.327	57.134
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.....	-7.692	3.177	13.060	14.961	19.105
Ordinært resultat før skat.....	116.125	135.328	70.453	45.857	42.892
Skat.....	23.632	20.783	18.897	12.297	11.278
Årets resultat.....	92.493	114.545	51.556	33.560	31.614

Hovedtal - Balance

Udlån.....	4.960.899	3.618.732	1.971.284	1.484.593	1.130.937
Beholdning af værdipapirer.....	1.158.961	1.069.886	482.070	543.733	306.623
Materielle aktiver.....	133.110	125.708	76.094	67.015	38.367
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	1.231.367	741.375	371.879	254.660	53.705
Indlån incl puljer.....	3.415.756	2.884.804	1.523.635	1.351.020	1.043.459
Egenkapital.....	1.503.995	1.149.464	633.729	482.607	378.225
Balancesum.....	6.566.673	4.997.842	2.570.812	2.129.051	1.505.748

Ikke - balanceførte poster

Ikke balanceførte poster					
Garantier m.v.....	3.877.250	2.835.901	1.916.071	1.322.192	943.521

Brovst Sparekasse og Jerslev Sparekasse er indregnet i alle tal fra og med 2006

* Sammenligningstallene for 2003 og 2004 er i overensstemmelse med de ændrede regnskabsbestemmelser, der trådte i kraft primo 2005, ikke tilpasset de nye regler og derfor ikke fuldt sammenlignelige med 2005 - 2007.

** Renter på nedskrevne udlån er fra og med 2006 indtægtsført under "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender".

Hovedtal for de sidste 5 års regnskab

Nøgletal

	2007	2006	2005	2004*	2003*
Solvensprocent..... pct.	17,6	17,0	16,2	16,9	17,9
Kemekapitalprocent..... pct.	16,7	17,1	16,4	16,9	17,9
Egenkapitalforrentning før skat..... pct.	8,8	12,8	12,7	10,7	12,3
Egenkapitalforrentning efter skat..... pct.	7,0	10,8	9,3	7,8	9,1
Indtjening pr. omkostningskrone..... kr.	1,66	1,82	1,75	1,54	1,55
Renterisiko..... pct.	2,3	4,2	3,5	3,4	4,2
Valutaposition..... pct.	16,0	8,4	6,4	4,2	1,6
Valutarisiko..... pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån..... pct.	147,8	128,8	133,8	114,2	114,2
Udlån i forhold til egenkapital.....	3,3	3,1	3,1	3,1	3,0
Årets udlånsvækst..... pct.	37,1	39,1	28,1	31,3	24,2
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet..... pct.	58,7	68,7	12,2	75,9	34,2
Summen af store engagementer..... pct.	16,7	23,1	33,6	14,6	14,4
Årets nedskrivningsprocent..... pct.	-0,1	0,0	0,3	0,5	0,9
Antal beskæftigede omregnet til heltidsstillinger..... stk.	216,5	205,7	113,4	94,5	80,5

Brovst Sparekasse og Jerslev Sparekasse er indregnet i alle tal fra og med 2006

* Sammenligningstallene for 2003 og 2004 er i overensstemmelse med de ændrede regnskabsbestemmelser, der trådte i kraft primo 2005, ikke tilpasset de nye regler og derfor ikke fuldt sammenlignelige med 2005 - 2007.

Ledelsesberetning 2007

Sparekassen Vendsyssel blev dannet i 2001 som resultatet af en sammenlægning mellem Vrå Sparekasse og Jelstrup-Lyngby Sparekasse. Pr. 1/1-2005 blev Hellevad-Ørum Sparekasse lagt sammen med Sparekassen Vendsyssel. I 2006 var det først Brovst Sparekasse og senere Jerslev Sparekasse som blev en del af Sparekassen Vendsyssel. Begge sammenlægninger er sket med virkning fra 1/1-2006.

Sparekassen Vendsyssels formål er at udbyde finansielle produkter til privat- og erhvervskunder. Sparekassen Vendsyssel har nu i alt 20 filialer hvoraf de 19 er placeret i Vendsyssel. I 2007 blev afdelingen på Gl. Strand 42 i København indviet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassen Vendsyssel har i 2007 opnået et tilfredsstillende resultat. Resultat før skat blev 116,1 mio. kr. hvilket er 19,2 mio. kr. mindre end i 2006, hvor der var ekstraordinære engangsindtægter fra salg af Boligbutikken Vendsyssel samt aktier i Totalkredit for ca. 48 mio. kr. Resultatet efter skat falder fra 114,5 mio. kr. i 2006 til 92,5 mio. kr. i 2007, et fald på 22,1 mio. kr. svarende til 19 %.

Resultatet før skat excl. nedskrivninger på udlån og kursreguleringer (basisindtjeningen) viser en fremgang på 20.8 mio.

Sparekassens samlede egenkapital er steget til 1.504,0 mio. kr. heraf udgør garantikapitalen 976,4 mio. kr.

Det opnåede resultat overstiger forventningerne ifølge årsrapporten 2006. Den positive afvigelse skyldes et væsentligt større forretningsomfang end forventet, samt meget begrænsede tab på kunderne som følge af de positive konjunkturforskel.

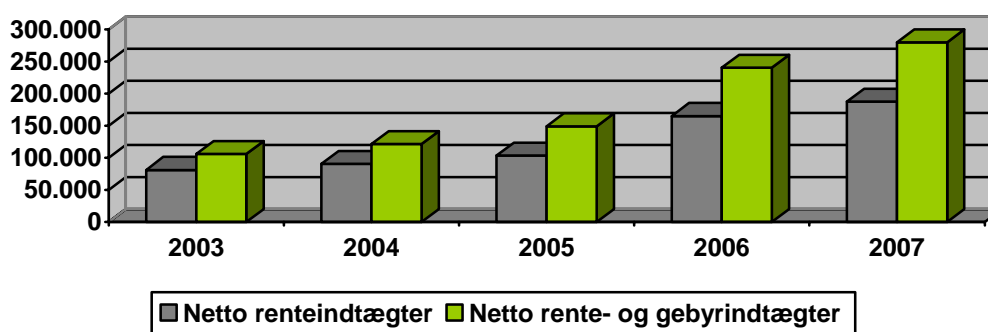
Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægterne stiger med 16,4 % fra 240,5 mio. kr. i 2006 til 279,9 mio. kr. i 2007. Størstedelen af væksten kommer fra renteindtægterne som direkte effekt af den store stigning i forretningsomfanget med kunderne. Væksten i gebyr- og provisionsindtægterne skyldes et markant øget forretningsomfang med samarbejdspartnerne indenfor realkreditbelåning, forsikring og investering. De primære samarbejdspartnere er Totalkredit, DLR Kredit, Privatsikring, Egnsinvest, Garantiinvest og Sparinvest.

Der har været stor kundetilgang i 2007 som har tilført forretninger, samtidig med at forretningsomfanget med de eksisterende kunder er øget i tilfredsstillende omfang.

Beløb i 1.000 kr.



Kursreguleringer

Sparekassen har opnået positive kursreguleringer på 8,5 mio. kr. mod 59,3 mio. kr. i 2006.

Obligationerne har påvirket kursreguleringerne negativt med 10,9 mio. kr. og aktierne har bidraget positivt med 17,3 mio. kr. Øvrige kursreguleringer har bidraget positivt med 2,1 mio. kr.

Den store forskel i kursreguleringerne på aktier skyldes som tidligere nævnt de store engangsindtægter i 2006.

Når de store udsving på kapitalmarkederne i 2007 tages i betragtning har sparekassen opnået et tilfredsstillende resultat på kursreguleringerne.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter stiger fra 0,7 mio. kr. i 2006 til 1,8 mio. kr. i 2007. Der er i de seneste år afholdt væsentlige omkostninger til vedligeholdelse af ejendommene, og udgifterne hertil er nu tilbage på et naturligt leje, hvorfor nettoindtægten fra ejendomsdriften i 2007 er forbedret.

Udgifter til personale og administration

Sparekassens udgifter til personale og administration udgør 174,4 mio. kr. mod 156,1 mio. kr. i 2006. Stigningen på 11,7 % skal primært findes i direkte ansættelse af mange nye medarbejdere pga. det høje aktivitetsniveau, samt modernisering af Sparekassens ejendomme. Endvidere er der åbnet filialer i Aabybro i 2006 og i København medio 2007.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver

Af- og nedskrivningerne på immaterielle og materielle aktiver stiger fra 5,5 mio. kr. i 2006 til 8,1 mio. kr. i 2007. Stigningen skyldes primært reovering af domicilejendomme med efterfølgende investeringer i nyt inventar, samt nedskrivning af en domicilejendom i forbindelse med omvurdering.

Nedskrivninger på udlån m.v.

Nedskrivninger på udlån m.v. ændres fra en udgift på 3,2 mio. kr. i 2006 til en indtægt på 7,7 mio. kr. i 2007. Den høje beskæftigelse samt konjunkturerne generelt medfører, at det går godt for sparekassens kunder og tabene derfor pt. er meget begrænsede. Som følge af regnskabsreglerne er der i 2007 flyttet 4,3 mio. kr. fra renteindtægter til denne regnskabspost. Beløbet vedrører rentebetaling på de udlån hvorpå sparekassen har foretaget nedskrivning.

Årets nedskrivninger udgør i 2007 -0,1 % af sparekassens udlån og garantier og er således på et historisk lavt niveau.

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Der er i 2007 foretaget væsentlige investeringer i associerede selskaber, som allerede har resulteret i pæne afkast. Derudover er der i 2007 også sket væsentlige ændringer i resultatet fra de eksisterende tilknyttede selskaber. Det samlede resultat fra associerede og tilknyttede selskaber stiger fra t.kr. 14 i 2006 til kr. 1,6 mio. kr. i 2007.

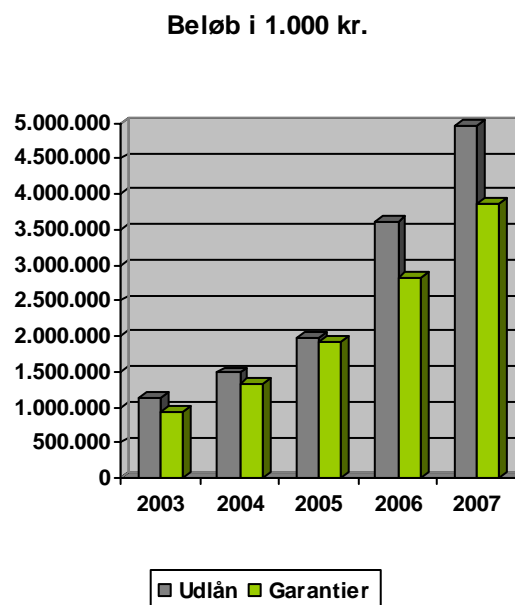
Skat

Den samlede skat stiger fra 20,8 mio. kr. i 2006 til 23,6 mio. kr. i 2007, selvom resultatet før skat falder med 19,2 mio. kr. Hovedårsagen er, at den store engangsindtægt vedr. salget af aktier i Totalkredit A/S og Boligbutikken Vendsyssel i 2006 var skattefri, hvorfor den effektive skatteprocent i 2006 var lavere end normalt.

Balancen, samt garantier

Udlån og garantier

Sparekassen har også i 2007 haft en særdeles tilfredsstillende vækst på udlån og garantier. I forhold til 2006 er udlånet steget med 1,34 mia. kr. til 4,96 mia. kr., en stigning på 37,1 %. Garantierne er steget med hele 36,7 % til 3,88 mia. kr. Den samlede vækst på 2,38 mia. kr. i udlån og garantier er en væsentlig forklaring på den store stigning i netto rente- og gebyrindtægterne. Såvel udlån som garantier er steget pga. den stadig stigende tilgang af nye kunder, men også pga. udvidelse af forretningsomfanget med de eksisterende kunder.



Fonds

Den samlede beholdningen af aktier og obligationer udgør 1.159,0 mio. kr. Af den samlede beholdning, udgør obligationerne 886,2 mio. kr. og aktierne 272,8 mio. kr.

Af obligationsbeholdningen skal 238,3 mio. kr. måles til amortiseret kostpris, hvilket betyder, at udsving i beholdningens værdi ikke påvirker kursreguleringerne. Disse obligationer må til gengæld ikke handles frit, men skal beholdes indtil de udløber. Af aktiebeholdningen udgør kapitalandele i fællesjede selskaber som DLR Kredit, Sparinvest, Egnsinvest, SDC m.v. i alt 132,9 mio. kr.

Grunde og bygninger

Domicilejendommene, dvs. ejendomme, hvorfra der drives pengeinstitutvirksomhed og ejendomme som benyttes af medarbejdere, udgør i alt kr. 92,2 mio. kr. og øvrige ejendomme udgør 17,5 mio. kr.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

I forhold til 2006 er gælden til andre pengeinstitutter steget med 490,0 mio. kr. til 1.231,4 mio. kr. Denne stigning skyldes primært den kraftige vækst i det samlede udlån. Sparekassen har haft øgede fundingudgifter som følge af uroen på finansmarkederne i sidste halvdel af 2007. Sparekassen har dog ikke problemer med at skaffe likviditet. Sparekassen Vendsyssel har en overdækning i forhold til lovkravet om likviditet på 58,7 %. Sparekassen er endvidere godt forberedt til fortsat vækst samt til imødegåelse af dårligere konjunkturer idet solvensen er 17,6 % i forhold til lovkravet på 8,0 %.

Indlån

Det samlede indlån er steget med 535,5 mio. kr. til 3,3 mia. kr., hvilket er en stigning på 19,1 %. Indlån i puljeordninger er faldet med 4,6 mio. kr. til 77,8 mio. kr. Dette er et fald på 5,5 %.

Egenkapital

Den samlede egenkapital stiger med 354,5 mio. til i alt 1.504,0 mio. kr. Af den samlede stigning udgør væksten i garantikapitalen i alt 262,0 mio. kr.

På trods af en kraftig vækst i udlån de seneste år er der stadig et godt forhold mellem udlånet og egenkapitalen. Udlån i forhold til egenkapitalen er 3,3 ultimo 2007. Dette er kun en stigning på 0,2 i forhold til 2006.

Årets resultatet fra de associerede- og tilknyttede selskaber på ca. 1,6 mio. kr. er indregnet under reserve for nettoopskrivning efter indre værdi's metode og udgør nu i alt. kr. 2,7 mio. kr.

Generelt

Kunder og garantier

Sparekassen har i 2007 haft en nettotilgang på 3.049 nye kunder. Det samlede antal kunder udgør nu 42.361, hvoraf 21.057 er garantier i sparekassen. Sparekassen fik i 2007 netto 3.894 nye garantier. Den samlede garantikapital udgør nu 976,4 mio. kr.

Solvens

Sparekassens solvensprocent udgør 17,6 % og er således væsentligt højere end minimumskravet på 8 %. Selvom der har været stor vækst i de risikovægtede aktiver fastholdes solvensen på et tilfredsstillende niveau.

Risikoforhold

Risikostyring generelt

En meget stor del af indtjeningen i et pengeinstitut oprinder fra risici som instituttet bevidst har påtaget sig, så som udlån til kunder, garantistillelse, køb af værdipapirer eller opførsel af en ejendom. De forskellige risici er alle påvirket af samfundsmæssige elementer, som kan være mere eller mindre forudsigelige. Derfor er det vigtigt at kunne identificere, analyse og styre de risici der påtages, så der ikke opstår uforudsete tab.

Bestyrelsen i Sparekassen Vendsyssel har derfor fastlagt overordnede rammer til styring af de risici som sparekassen er eksponeret overfor i egenskab af markedsdeltager. Rammerne er udstukket således, at sparekassen kan værne om soliditeten samtidig med at der er plads til handlefrihed således sparekassen kan være en attraktiv og pålidelig samarbejdspartner.

Oplysninger i henhold til Basel II søjle 3 vedr. risici mv. kan findes på sparekassens hjemmeside www.Sparekassenvendsyssel.dk.

Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for, at aktiver og passiver ændrer sig som følge af en ændring i markedsforholdene. Sparekassens samlede markedsrisiko opgøres som summen af rente-, valuta- og aktierisiko. Indgåelse af markedsrisiko er en del af sparekassens forretningsområder og området har stor betydning for sparekassens samlede indtjening. Den samlede markedsrisiko styres på baggrund af instruks fra bestyrelse til direktion. Ledelsen modtager løbende rapportering herom.

Renterisiko

Den samlede renterisiko, dvs. tab eller gevinst for Sparekassen, hvis renten ændres med 1 procentpoint, udgør 33,4 mio. kr. svarende til 2,3 % af kernekapitalen efter fradrag. Størstedelen af renterisikoen vedrører beholdningen af børsnoterede obligationer noteret i DKK. Renterisikoen styres på baggrund af instruks fra bestyrelse til direktion. Ledelsen modtager løbende rapportering herom.

Valutarisiko

Sparekassen påtager sig ikke større risici i valutamarkedet for egen regning. Sparekassens samlede valutaposition udgør i alt 239,9 mio. kr. (netto) svarende til 16,0 % af kernekapitalen efter fradrag. Idet størstedelen af den samlede nettoposition er i EUR, vurderes risikoen som værende moderat. Valutapositionen excl. EUR udgør 4,6 % af kernekapitalen efter fradrag. Den væsentligste del af valutarisikoen vedrører udlån til kunder bogført i EUR. Valutarisikoen styres på baggrund af instruks fra bestyrelse til direktion. Ledelsen modtager løbende rapportering herom.

Aktierisiko

Aktiebeholdning består af børsnoterede og unoterede aktier. Aktierisikoen styres på baggrund af instruks fra bestyrelse til direktion. Ledelsen modtager løbende rapportering herom.

Kreditrisiko

Kreditrisikoen er risikoen for, at låntager ikke kan opfylde sine forpligtelser. Sparekassen udlån og garantistillelse er fordelt jævnt mellem privatkunder og mindre/mellemstore erhvervs-kunder indenfor mange forskellige sektorer. Summen af store engagementer udgør kun 16,7 % af basiskapitalen og udlåns gearingen i forhold til egenkapitalen er 3,3.

Sparekassens ledelse har fastsat rammer for styring af den samlede kreditrisiko. Sparekassen følger løbende alle signifikante udlån på individuel basis, og øvrige udlån via opståede objektive indikationer for værdiforringelser, der kan give problemer med engagementet. Der rapporteres løbende til sparekassens ledelse.

Ejendomsrisiko

Ejendomsrisiko er sparekassens risiko for, at der bliver prisfald på fast ejendom. Sparekassen beskæftiger sig ikke med ejendomshandel som et led i den daglige drift. Investeringsejendommene i porteføljen er anskaffet til udlejningsformål. Hele sparekassens ejendomsportefølje bliver minimum 1 gang årligt gennemgået med henblik på korrekt værdiansættelse. Der laves en afkastberegning på hver enkelt ejendom.

Likviditetsrisiko

Fundingen af sparekassens daglige drift sker dels via indlån, garantikapital og egenkapital og dels via pengemarkedet. Kapitalfremskaffelse på pengemarkedet sker via traditionelle lån i andre kreditinstitutter, udstedelse af obligationer og efterstillet kapital i såvel DKK som fremmed valuta.

Likviditetsrisikoen er risikoen for at sparekassen ikke er i stand til at indfri sine forpligtelser på grund af manglende finansiering, og dermed ikke kan få forlænget de eksisterende lån samt optage nye lån til finansiering af væksten i udlån mv.

I sparekassens strategi for likviditetsfremskaffelse er det besluttet at løbetiderne på lån mv. skal fordeles mellem kort (<1 år), mellemlang (1 – 5 år) og lang (> 5 år) under hensynstagen til sammensætningen af balance og egenkapital.

Sparekassen har ultimo 2007 en overdækning i forhold til lovkrav om likviditet på 58,7 %.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til datoen for behandlingen og godkendelse af årsrapporten ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventninger til 2008

Sparekassen forventer, at udviklingen i antallet af nye kunder og stigningen i forretningsomfanget fortsætter. Dog forventes en mere moderat stigning i udlån og garantier end den der er realiseret i såvel 2006 som 2007.

Omkostningerne til personale og administration forventes at stige som følge af nyansættelser.

For regnskabsåret 2008 forventes der et resultat på 135-140 mio. kr. før skat excl. kursreguleringer og nedskrivninger på udlån m.v.

Vidensressourcer

Sparekassens fremtidige udvikling er afhængig af, at der både kan fastholdes og tiltrækkes den nødvendige kvalificerede arbejdskraft til varetagelse af kerneområderne.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2007 for Sparekassen Vendsyssel.

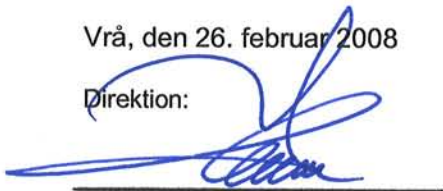
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Ledelsesberetningen anses endvidere at indeholde en retvisende gennemgang af udviklingen i sparekassen, sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer som sparekassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Vrå, den 26. februar 2008

Direktion:



Vagn Hansen

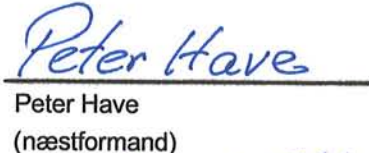


John Olsson

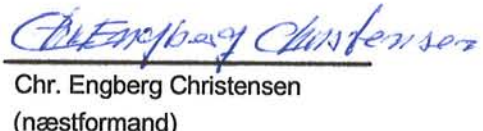
Bestyrelse:



Svend Westergaard
(formand)



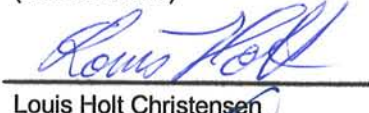
Peter Have
(næstformand)



Chr. Engberg Christensen
(næstformand)



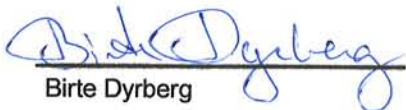
Arne Andersen



Louis Holt Christensen



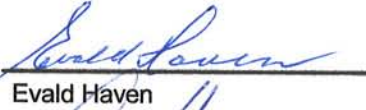
Poul Dahlgaard



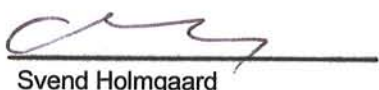
Birte Dyrberg



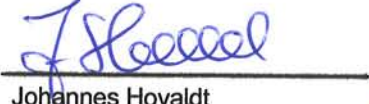
Poul Hansen



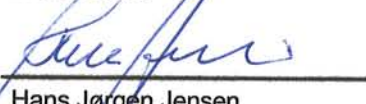
Evald Haven



Svend Holmgaard



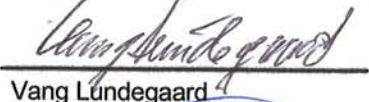
Johannes Hovaldt



Hans Jørgen Jensen



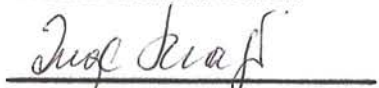
Kristian Bastholm Jensen



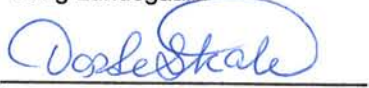
Vang Lündegaard



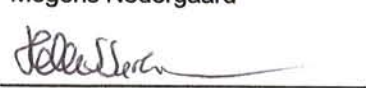
Mogens Nedergaard



Inge Schaft



Dorte Folden Skole



Helle S. Sørensen



Mona L. Thomsen

Den uafhængige revisors påtegning

Vi har revideret årsrapporten for Sparekassen Vendsyssel for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2007, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsrapporten aflægges efter lov om finansiel virksomhed samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsrapporten på grundlag af vor revision. Vi har udført vor revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsrapporten. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsrapporten, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for sparekassens udarbejdelse og aflæggelse af en årsrapport, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandlingerne, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af sparekassens interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2007 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2007 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Frederikshavn, den 26. februar 2008

B D O S c a n R e v i s i o n
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Peter Have Jensen
Statsautoriseret revisor

Aalborg, den 26. februar 2008

Deloitte
Statsautoriseret revisionsaktieselskab



Henning Kjeldsen
Statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med reglerne i Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsrapporten er aflagt i 1.000 kr.

Hoved- og nøgletal for 2003 – 2004 er i overensstemmelse med overgangsreglerne i regnskabsbekendtgørelsen ikke tilpasset nuværende regnskabspraksis. Brovst Sparekasse og Jerslev Sparekasse er indregnet i alle tal fra og med 2006.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Sparekassen Vendsyssel har hidtil baseret den gruppevise vurdering af udlån og tilgodehavender på et kvalificeret skøn. Ved udarbejdelsen af 2007 årsrapporten har sparekassen anvendt en egentlig model. Overgangen fra et kvalificeret skøn til en egentlig model er behandlet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn. Det er ikke muligt at estimere den beløbsmæssige effekt pr. 1. januar 2007 af skiftet fra et kvalificeret skøn til en egentlig model, hvorfor dette beløb ikke kan oplyses.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde Sparekassen og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når Sparekassen som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå Sparekassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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

Regnskabsmæssige skøn

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

Værdiansættelse af ejendommene sker ud fra regnskabsbekendtgørelsens bestemmelser, men de enkelte faktorer i beregningen vurderer på et skøn.

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre. For nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages.

Det er ledelsens vurdering, at der herudover ikke er usikkerhed med hensyn til indregning og måling.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer. Balanceposter i valuta indregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for mellemværendets opståen indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Konsolidering

Der foretages ikke konsolidering med sparekassens tilknyttede virksomheder, idet disse aktiviteter og bogførte værdier udgør en ubetydelig del af sparekassens samlede resultat, egenkapital og balancesum.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteutgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Stiftelsesprovisioner vedr. udlån indregnes som en integreret del af den effektive rente af udlånet. Stiftelsesprovisionen periodiseres over udlånets løbetid. Det periodiserede beløb indregnes i renteindtægterne.

Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til sparekassens personale. Sparekassen har indgået ydelsesbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne. I disse ordninger indbetales faste bidrag til et eksternt pensionselskab. Herudover har sparekassen ingen yderligere forpligtelser til nuværende eller tidligere medarbejdere.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændringer i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

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

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

Sparekassen Vendsyssel er sambeskattet med Ejendomsselskabet Vendsyssel ApS. Resultatet af kapitalandelene i dette selskab indregnes derfor i resultatopgørelsen efter skat.

Der betales 25 % i selskabsskat.

Balancen

Udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi med fradrag af stiftelsesprovision, samt fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede, men endnu ikke realiserede tab.

Udlån og tilgodehavender til erhvervskunder gennemgås årligt, idet disse lån betragtes som signifikante. Herudover sker der løbende en gennemgang af lån og tilgodehavender, hvorpå der er objektiv indikation for værdiforringelse for privatkunder.

Nedskrivninger foretages såvel individuelt som gruppevist.

Nedskrivninger til tab foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse. De forventede fremtidige betalinger fra låntagere i økonomiske vanskeligheder er opgjort med udgangspunkt i det mest sandsynlige udfald, herunder værdier af stillede sikkerheder. De forventede betalinger opstilles i betalingsrækker og tilbagediskonteres til nutidsværdi. Ved fastforrentede tilgodehavender anvendes den oprindeligt fastsatte rentesats og ved variabelt forrentede tilgodehavender anvendes den aktuelle rentesats.

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

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 11 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og 9 grupper af erhvervskunder, idet erhvervskunderne er underopdelt i branchegrupper.

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

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Sparekassen har derfor vurderet om modelestimerne skal tilpasses kreditrisikoen for sparekassens egen udlånsportefølje.

Sparekassen har vurderet, at modellens estimer passer på egne forhold.

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

Obligationer

Obligationer, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen.

Obligationer, der holdes til udløb, måles til amortiseret kostpris. Det vil sige, at forskellen mellem kostpris og aktivets indfrielseskurs periodiseres over restløbetiden. Denne forskel samt de løbende rentetilskrivninger indregnes i resultatopgørelsen som en konstant effektiv rente over løbetiden. Markedsmæssige udsving i kursen på disse obligationer indregnes således ikke under kursreguleringer.

Aktier

Aktier, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen på balancedagen. Unoterede aktier værdiansættes til dagsværdi. Ved fastsættelse af dagsværdi tages udgangspunkt i tilgængelige handler med den pågældende virksomheds kapitalandele eller en kapitalværdi baseret på en vurdering af den forventede fremtidige indtjening alternativt den regnskabsmæssige indre værdi. Såfremt en pålidelig dagsværdi ikke kan identificeres, sker alternativt værdiansættelse til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

En associeret virksomhed er en virksomhed, hvor sparekassen kan udøve en betydelig men ikke bestemmende indflydelse. En tilknyttet virksomhed er en virksomhed, hvor sparekassen kan udøve bestemmende indflydelse.

Kapitalandele i associerede- og tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdi metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes opgjorte regnskabsmæssige værdi med tillæg af den regnskabsmæssige værdi af goodwill. Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris for overtagne kapitalandele og sparekassens andel af dagsværdien af de identificerbare aktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet. Goodwill testes årligt for værdiforringelse og nedskrives til en eventuelt lavere værdi.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige resultat efter skat med fradrag af en eventuel nedskrivning af goodwill.

Nettoposkrivning af "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" overføres til opskrivningshenlæggelser i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Værdiansættelsen af domicilejendommene efter første indregning sker til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet med fradrag af afskrivninger og tab ved værdiforringelse. Det vil sige, at der laves en beregning på hver ejendom, hvor elementer som anslået lejeindtægt pr. m², faste udgifter til ejendomsskat, forsikring, administration, vedligeholdelse mv. indgår. Det beregnede årlige afkast af den pågældende ejendom diskonteres med en rentesats svarende til afkastkravet for den pågældende ejendom. Ved fastsættelsen af afkastkravet er ejendommens beliggenhed den alafgørende faktor. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Domicilejendomme omfatter ejendomme der anvendes i sparekassens drift, samt ejendomme der benyttes af personalet.

Afskrivningsgrundlaget for domicilejendommene er den omvurderede værdi med fradrag af forventet scrapværdi. Afskrivninger på domicilejendommene sker lineært over en forventet brugstid på 50 år. Særlige installationer i domicilejendommene afskrives dog over en brugstid på 15 år.

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger.

Investerings ejendomme omfatter ejendomme der ikke er klassificeret som domicilejendomme. Der laves en beregning på hver investeringsejendom efter samme model som domicilejendommene. Ændringer i dagsværdi på investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Der afskrives ikke på grunde.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet brugstid på mellem 3 og 20 år.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris. Omkostninger i forbindelse med udstedelsen udgiftsføres i takt med at lånet tilbagebetales, hvorved den effektive rente på de udstedte obligationer fastholdes under hele løbetiden.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på sparekassens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Leasingforpligtelser

Ydelser vedrørende operationel leasing og andre lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter anført som en forpligtelse omfatter indtægter der er indgået før balancetidspunktet, men som vedrører senere regnskabsperioder. Beløbet udgøres udelukkende af forudbetalt garantiprovision.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom. Sammenlæggningerne med Brovst Sparekasse og Jerslev Sparekasse er indregnet i nøgletallene fra og med 2006.

Resultatopgørelse for regnskabsåret 2007 (i 1.000 kr.)

Note	2007	2006
1. Renteindtægter.....	362.678	257.968
2. Renteudgifter.....	175.283	92.734
Netto renteindtægter.....	187.395	165.234
Udbytte af aktier m.v.....	2.123	3.607
3. Gebyrer og provisionsindtægter.....	95.002	74.882
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter.....	4.572	3.235
Netto rente- og gebyrindtægter.....	279.948	240.488
4. Kursreguleringer.....	8.466	59.289
Andre driftsindtægter.....	1.830	683
5. Udgifter til personale og administration.....	174.423	156.088
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.....	8.144	5.506
Andre driftsudgifter.....	819	375
6. Nedskrivninger på udlån m.v.....	-7.692	3.177
7. Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder.....	1.575	14
Ordinært resultat før skat.....	116.125	135.328
8. Skat.....	23.632	20.783
Årets resultat.....	92.493	114.545
Resultat disponering		
Henlagt til nettoopskrivninger	1.575	14
Overført til næste år	90.918	114.531
Anvendt i alt	92.493	114.545

Balancen for regnskabsåret 2007 (i 1.000 kr.)

Note	Aktiver	2007	2006
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.....	40.347	40.200
9.	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	28.022	23.714
6,10.	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	4.960.899	3.618.732
11.	Obligationer til dagsværdi.....	647.825	689.979
11.	Obligationer til amortiseret kostpris.....	238.349	161.147
12.	Aktier m.v.....	272.788	218.760
13.	Kapitalandele i associerede virksomheder	30.153	31
13.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	2.193	1.460
14.	Aktiver tilknyttet puljeordninger	77.762	82.315
15.	Grunde og bygninger i alt.....	109.772	103.068
	Heraf		
	Investeringsejendomme.....	17.546	14.010
	Domicilejendomme.....	92.226	89.058
16.	Øvrige materielle aktiver.....	23.338	22.640
	Aktuelle skatteaktiver.....	2.681	6.277
17.	Udskudte skatteaktiver.....	3.272	3.533
	Andre aktiver.....	129.272	25.986
	Aktiver i alt.....	6.566.673	4.997.842
	Passiver		
	Gæld		
18.	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	1.231.367	741.375
19.	Indlån og anden gæld.....	3.337.994	2.802.489
	Indlån i puljeordninger.....	77.762	82.315
20.	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	149.869	149.794
	Andre passiver.....	177.632	65.486
	Periodeafgrænsningsposter.....	2.842	2.767
	Gæld i alt.....	4.977.466	3.844.226
	Hensatte forpligtelser		
21.	Hensættelser til udskudt skat.....	0	922
6.	Hensættelser til tab på garantier.....	4.784	1.200
	Andre hensatte forpligtelser.....	0	339
	Hensatte forpligtelser i alt.....	4.784	2.461
22.	Efterstillede kapitalindskud.....	80.428	1.691
	Egenkapital		
	Aktiekapital/andelskapital/garantikapital.....	976.369	714.332
	Opskrivningshenlæggelser.....	400	400
	Lovpligtige reserver.....	2.733	1.158
	Overført overskud eller underskud.....	524.492	433.574
	Egenkapital i alt.....	1.503.995	1.149.464
	Passiver i alt.....	6.566.673	4.997.842

Egenkapitalforklaring 2007 (i 1.000 kr.)

Egenkapital	2007	2006
Garantikapital		
Garantikapital primo.....	714.332	516.069
Tilgang i årets løb.....	482.814	374.046
Afgang i årets løb.....	-220.777	-175.783
Garantikapital ultimo.....	976.369	714.332
Opskrivningshenlæggelser		
Opskrivningshenlæggelser primo.....	400	0
Tilgang ved omvurdering.....	0	400
Tilbageføring af tidligere års opskrivning.....	0	0
Tilbageført ifbm. sammenlægning.....	0	0
Opskrivningshenlæggelser i alt.....	400	400
Lovpligtige reserver		
Lovpligtig reserve primo.....	1.158	1.144
Årets regulering.....	1.575	14
Lovpligtig reserver ultimo.....	2.733	1.158
Overført overskud		
Overført overskud primo.....	433.574	446.043
Overført af årets resultat.....	90.918	114.531
Overført til Brovst Sparekasse's Fond.....	0	-50.000
Overført til Jerslev Sparekasse's Fond.....	0	-77.000
Overført overskud ultimo.....	524.492	433.574
Egenkapital i alt.....	1.503.995	1.149.464

Sparekassens repræsentantskab

Gårdejer	Hans Abildgaard	Hørby
Tømrermester	Arne Andersen	Vrå
Fhv. borgmester	Birthe Andersen	Løkken
Gårdejer	Anders Vestergaard Andersen	Jerslev
Montagearbejder	Pia Bak Andersen	Østervrå
Bygmester	Hans Torp Andersen	Halvrimmen
Uddeler	Bent Boelskifte	Hørby
Viceborgmester	Jens Broen	Hjørring
Direktør	Frank Bræmer	Vrå
Lektor	Anna Marie Burholt	Ravnstrup
El-montør	Louis Holt Christensen	Hirtshals
Førehundeinstruktør	Preben Christensen	Hirtshals
Fiskeskipper	Torsten Christensen	Kjul
Tøjhandler	Viggo Krath Christensen	Hjørring
Advokat	Jens Christian Christensen	Sæby
Tømrermester	Carsten B. Christensen	Brovst
Chauffør	Chr. Engberg Christensen	Øland
Gårdejer	Poul Dahlgaard	Brovst
Advokat	Birte Dyrberg	Hjørring
Gårdejer	Henrik Erlandsen	Dybvad
Direktør	Søren Grøn	Slettestrand
El-installatør	Poul Hansen	Klokkeholm
Vildkonsulent	Peter Have	Vrå
Fhv. kommunaldirektør	Evald Haven	Brønderslev
Direktør	Jan Holmsgaard	Hjørring
Afdelingsleder	Johannes Hovaldt	Klokkeholm
Stats.aut. ejendomsmægler	Morten Hove	Hørmested
Elektriker	Karsten Høgh	Brovst
Overlæge	Ole Ingvarsen	Serritslev
Læderhandler	Arne Jensen	Vrå
Tømrermester	Hans J. Jensen	Poulstrup
Vagtmester	Hans Jørgen Jensen	Hjørring
Gårdejer	Kristian Bastholm Jensen	Vrå
Slagteriarbejder	Hans-Herman G. Jensen	Hørby
IT-medarbejder	Hanne Jensen	Halvrimmen
Gårdejer	Peter Lunde Jensen	Øland
VVS-installatør	Niels Erik Johansen	Poulstrup
Lærer	Hans Peter Johansen	Vrå
Murermester	Svend A. Jørgensen	Vrå
Graver	Lars Kirkedal	Jelstrup
Kok	Lene Kongerslev	Horne
Købmand	Martin Kærsgaard	Klokkeholm
Revisorassistent	Malene S. Lagergaard	Tylstrup
Fhv. bankrådgiver	Grete Larsen	Hjørring
Major	Bjarke Steen Larsen	Hellum
Vognmand	Carl Lauritzen	Lønstrup
Tømrermester	Vang Lundegaard	Hørby
Uddeler	Vilfred Lynglund	Vrå
Produktchef	Jens Mathiasen	Hundelev
Taxavognmand	Kai Melgaard	Vrå
Rådg. Ingeniør	Ole Møgelmoose	Hirtshals
Fabrikant	Peter Mølbjerg	Klokkeholm
Gårdejer	Mogens Nedergaard	Jerslev
Forvaltningsdirektør	Carsten Sand Nielsen	Sæby
Sygehjælper	Gerda K. Nielsen	Brovst
Tømrermester	Jens Jørgen Nielsen	Halvrimmen
Selvstændig	Tina Mølbjerg Pape	Hjørring
Elinstallatør	Erik Pedersen	Vennebjerg
Stationsleder	Jacob Pedersen	Hirtshals
El-installatør	Niels Erik Pedersen	Nr. Harritslev
Civilingeniør	Thomas Østergaard R. Pedersen	Brovst

Sparekassens repræsentantskab

Kriminalassistent	Birthe P. Poulsen	Vrå
Gårdejer	Kaj Rafn	Hjørring
Medhjælpende ægtefælle	Jens Kristian Risager	Hæstrup
Sagsbehandler	Inge Lis Saksager	Årup
Lærer	Anne-Marie Schøn	Sæby
Kontorassistent	Jette Skiveren	Klokkerholm
Slagtersvend	Dorte Folden Skole	Arentsminde
Falckredder	Bøje Sørensen	Hjørring
Murermester	Finn M. Sørensen	Hjørring
Entreprenør	Svend Aa. Sørensen	Vrå
Tømmerhandler	Søren Ulrik Sørensen	Vrå
Børnehaveklasseleder	Søren G. Sørensen	Sterup
Viceskoleinspektør	Karin Thomsen	Hundelev
Boghandler	Mona Lykke Thomsen	Sterup
Kantinebestyrer	Ejner Toft Nielsen	Vrå
Gårdejer	Elsa Toftelund	Sæby
Farvehandler	Jan Ulrich	Brønderslev
Fabrikant	Lars Villadsen	Sæby
	Svend Westergaard	Hundelev

Bestyrelse

Fabrikant	Svend Westergaard	Hundelev (formand)
Vildtforvaltningskonsulent	Peter Have	Vrå (næstformand)
Chauffør	Christian Engberg Christensen	Øland (næstformand)
Tømremester	Arne Andersen	Vrå
Elektronikmekaniker	Louis Holt Christensen	Hirtshals
Gårdejer	Poul Dahlgaard	Brovst
Advokat	Birte Dyrberg	Hjørring
El-installatør	Poul Hansen	Kløkkerholm
Fhv. kommunaldirektør	Evald Haven	Brønderslev
Afdelingsdirektør	Svend Holmgaard	Pandrup (medarbejdervalgt)
Afdelingsleder	Johannes Hovaldt	Kløkkerholm
Vagtmester	Hans Jørgen Jensen	Hjørring
Gårdejer	Kristian Bastholm Jensen	Vrå
Tømremester	Vang Lundegaard	Hørby
Gårdejer	Mogens Nedergaard	Jerslev J
Fuldmægtig	Inge Schaft	Brovst (medarbejdervalgt)
Kontorassistent	Dorte Folden Skole	Arentsminde
Forsikringschef	Helle S. Sørensen	Hjørring (medarbejdervalgt)
Viceskoleinspektør	Mona L. Thomsen	Sterup

Direktion

Administrerende direktør	Vagn Hansen
Sparekassedirektør	John Olsson

Revision

BDO Scanrevision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Peter Have Jensen
statsautoriseret revisor

Deloitte
Henning Kjeldsen
statsautoriseret revisor

Sparekassen Vendsyssel

Hovedkontor

Østergade 15
9760 Vrå
Tlf. 9898 1600
E-mail: vraa@sparv.dk

Brovst

Stationsvej 8
9460 Brovst
Tlf. 9823 1322
E-mail: brovst@sparv.dk

Frederikshavn

Søndergade 12
9900 Frederikshavn
Tlf. 9842 4111
E-mail: frederikshavn@sparv.dk

Hjørring

Brinck Seidelins gade 10
9800 Hjørring
Tlf. 9891 0166
E-mail: hjoerring@sparv.dk

Jerslev

Voldgade 11
9740 Jerslev J
Tlf. 9883 1411
E-mail: jerslev@sparv.dk

Lønstrup

Strandvejen 62, Lønstrup
9800 Hjørring
Tlf. 9896 0266
E-mail: loenstrup@sparv.dk

Skagen

Sct. Laurentii Vej 33
9990 Skagen
Tlf. 9845 4900
E-mail: skagen@sparv.dk

Aabybro

Torvet 11
9440 Aabybro
tlf. 9696 5401
E-mail: aabybro@sparv.dk

Brønderslev

Albani Plads 1
9700 Brønderslev
Tlf. 9882 4811
E-Mail: broenderslev@sparv.dk

Halvrimmen

Aalborgvej 8, Halvrimmen
9460 Brovst
Tlf. 9823 8166
E-mail: halvrimmen@sparv.dk

Hundelev

Vennebjergvej 7, Hundelev
9800 Hjørring
Tlf. 9899 9066
E-mail: hundelelev@sparv.dk

Klokkerholm

Borgergade 19, Klokkerholm
9320 Hjallerup
Tlf. 9828 4400
E-mail: klokkerholm@sparv.dk

Poulstrup

Hovedgaden 73, Poulstrup
9760 Vrå
Tlf. 9898 8100
E-mail: poulstrup@sparv.dk

Skovsgård

Nordvangsvej 2, Skovsgård
9460 Brovst
Tlf. 9823 2333
E-mail: skovsgaard@sparv.dk

Fjerritslev

Søndergade 13
9690 Fjerritslev
Tlf. 9650 0270
E-mail: fjerritslev@sparv.dk

Hirtshals

Jyllandsgade 10
9850 Hirtshals
Tlf. 9894 5766
E-mail: hirtshals@sparv.dk

Hørby

Hjørrinvej 105, Hørby
9300 Sæby
Tlf. 9846 6233
E-mail: hoerby@sparv.dk

København

Gammel Strand 42,1
1202 København K
Tlf. 3319 3850
E-mail: koebenhavn@sparv.dk

Serritslev

Syrenvej 21, Serritslev
9700 Brønderslev
Tlf. 9883 7355
E-mail: serritslev@sparv.dk

Sæby

Grønnegade 4
9300 Sæby
Tlf. 9846 4733
E-mail: saeby@sparv.dk