

Årsrapport

2013



SPAREKASSEN
Vendsyssel

Sparekassen Vendsyssel ▪ Østergade 15 ▪ DK-9760 Vrå
Tel. + 45 82 22 90 00 ▪ Fax. + 45 82 22 95 94 ▪ CVR. nr. 64 80 68 15 ▪ mail@sparv.dk ▪ www.sparv.dk

Ledelsesberetning	side 3
Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold.....	side 4
Regnskabsberetning	side 5
Resultatopgørelse	side 7
Balance	side 8
Kapitaldækning og solvensbehov.....	side 9
Likviditet	side 10
Koncernregnskab	side 11
Risikoforhold	side 11
Begivenheder efter regnskabsårets afslutning	side 12
Forventninger til 2014	side 12
Lønpolitik	side 12
Revisionsudvalg	side 12
Corporate Governance	side 12
Det underrepræsenterede køn	side 13
Samfundsansvar, Corporate Social Responsibility (CSR).....	side 14
Ledelseshverv	side 15
Ledespåtegning	side 18
Intern revisions erklæringer	side 19
Den uafhængige revisors erklæringer	side 20
Resultatopgørelse for 2013	side 21
Balance pr. 31.12.2013 - Aktiver	side 22
Balance pr. 31.12.2013 - Passiver	side 23
Egenkapitalforklaring 2013	side 24
Note 1 - Anvendt regnskabspraksis	side 25
Note 2 - Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici	side 34
Note 3 - 5 års hovedtal	side 42
Noter 4 - 32	side 45
Sparekassens repræsentantskab	side 69
Sparekassens bestyrelse, direktion og revision	side 71
Sparekassens afdelinger	side 72

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sparekassen Vendsyssel er en stærk, lokalforankret garantsparekasse, hvor hovedaktiviteten er at udbyde samlede finansielle løsninger til privatkunder samt mindre og mellemstore erhvervs kunder via professionel rådgivning.

2013 – endnu et tilfredsstillende år

2013 kan betragtes som endnu et tilfredsstillende år for Sparekassen Vendsyssel. Resultatet før skat er i forhold til 2012 forbedret med hele 24,8 % til i alt 125,3 mio. kr. Resultatet af den primære drift er forbedret med 22,1 % til 405,0 mio. kr.

I marts blev den tekniske del af fusionen med Sparekassen Hvetbo A/S gennemført, så der ikke længere er 2 parallelle systemer. Der er i 2013 gennemført en række organisatoriske ændringer i sparekassen, både i form af lukning af afdelinger, flytning af stabsfunktioner til nye lokaliteter samt videreudbygning af lokale samarbejdsaftaler mellem

afdelinger der geografisk ligger inden for kort afstand. Alt sammen for at udnytte de tilstedeværende ressourcer bedst muligt samt dygtiggøre medarbejderne for derved at blive endnu bedre til at imødekomme kundernes ønsker om højt kvalificeret rådgivning i de enkelte lokalområder.

Fusionen med Sparekassen Hvetbo A/S pr. 1. november 2012 bidrager med 12 måneders driftspåvirkning i 2013 regnskabet sammenlignet med kun 2 måneder i 2012 regnskabet. De fleste driftsposter udviser derfor en stigning der i de fleste tilfælde kan forklares med denne sammenhæng.

Sparekassen har også i 2013 oplevet en tilfredsstillende nettotilgang af nye kunder. Sparekassen er stadig særdeles solidt kapitaliseret og derfor også klar til at byde mange nye kunder velkommen fremover. 2014 forventes at blive endnu et år der bliver præget af lavt vækst og et lavt renteniveau, selvom der på nuværende tidspunkt fornemmes en spirende optimisme for fremtiden.



Status

Sparekassen beskæftiger ved udgangen af 2013 i alt 342 engagerede og kompetente medarbejdere, herunder specialister på alle væsentlige fagområder. Omregnet til fuldtidsstillinger er der tale om 325 medarbejdere. Sparekassen har i løbet af 2013 lukket 8 af de mindste afdelinger, således antallet af afdelinger nu udgør i alt 24.

Ved udgangen af 2013 har sparekassen ca. 82.900 kunder, hvoraf ca. 34.900 er garantier. De har tilsammen garantkapital i sparekassen for 973,1 mio. kr. og er således en vigtig del af sparekassens fundament. Denne opbakning er med til at gøre Sparekassen Vendsyssel til en af landets største garantsparekasser.

Det samlede forretningsomfang med kunderne, opgjort som udlån, indlån inkl. puljer, garantier og garantkapital, er på 20,3 mia. kr. Hertil kommer forvaltning af kunders depoter for 4,0 mia. kr. Sparekassens egenkapital er på 1,8 mia. kr. ultimo 2013.

Målsætning

Sparekassen Vendsyssel er, og vil fortsat være, en lokal og selvstændig sparekasse. Vores fornemste mål er at skabe værdi for vores kunder og styrke de lokalsamfund som vi er en del af. Det kræver finansiell styrke, stabilitet og handlefrihed at efterleve målsætningen, og det kan vi kun opnå ved at drive en sund og overskudsgivende forretning. Herved sikrer vi, at sparekassen, både i op- og nedgangstider, forbliver solvent og likvid. Sparekassen Vendsyssel er villig til at indgå i den forventede fremtidige konsolidering i sektoren, såfremt det er til fordel for sparekassen og vores kunder. Endvidere har sparekassen, efter flere vellykkede fusioner, opbygget en stor erfaring i sådanne processer og står både finansielt og ressourcemæssigt godt rustet til eventuelle fremtidige konsolideringer. Med en kernekapitalprocent på 17,5, en solvensprocent på 19,3 og en solvensmæssig friværdi på 8,7 procentpoint har sparekassen også ved udgangen af 2013 et særdeles stærkt kapitalgrundlag. Da dette er forudsætningen for fortsat vækst og udvikling, er vores vigtigste finansielle målsætning at øge egenkapitalen ved en sund vækst i garantkapital og indtjening.

Strategi

Siden finanskrisens begyndelse i 2008 har sparekassens strategi været, at vi vil tjene os ud af krisen frem for at slanke balancen. For at realisere strategien arbejder vi fokuseret ud fra følgende punkter:

- En stabil og kontrolleret udlånsvækst i sparekassens naturlige markedsområde.
- Øge forretningsomfanget med eksisterende kunder
- Fastholde og udvikle vores konkurrencemæssige styrke gennem høj kvalitet i rådgivning, produkter og service
- En ligelig balance mellem ind- og udlån, så sparekassens udlån kan finansieres med sparekassens indlån inkl. puljer.

Sparekassens struktur

For beskrivelse af sparekassen juridiske, ledelsesmæssige og organisatoriske struktur henvises til sparekassens hjemmeside https://www.sparekassen-vendsyssel.dk/sparv/sparekassen/organisation/org_start/

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året i overskrifter

- Resultatet før skat er på 125,3 mio. kr. Resultatet betegnes som tilfredsstillende set i relation til den samfundsøkonomiske situation generelt, samt skærpet praksis for værdiansættelse af sikkerheder, hvilket har medført ikke ubetydelige yderligere nedskrivninger.
- Resultatet af den primære drift udgør 405,0 mio. kr. og indfrier dermed forventningerne, som meldt ud i Halvårsrapport 2013. Resultatet af den primære drift er meget tilfredsstillende.
- Sparekassens andel af sektorens indbetalinger til Indskydergarantifondens forsikringsbaserede ordning belaster regnskabet med 20,8 mio. kr.
- Sparekassens samlede forretningsomfang (summen af udlån, indlån inkl. puljer, garantier og garantkapital) udgør 20,3 mia. kr.
- På trods af en stadig lav efterspørgsel er det lykkedes sparekassen at holde det samlede udlån på niveau med 2012, idet sparekassens samlede udlån alene er faldet med 0,8 % til 8,3 mia. kr.
- Det samlede indlån inkl. puljer er i 2013 faldet med 2,9 % til 8,9 mia. kr.
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender udgør 283,9 mio. kr.
- Årets nedskrivningsprocent er 2,5.
- Den samlede egenkapital er steget med 5,1 % til i alt 1,8 mia. kr.
- Sparekassens solvensprocent er beregnet til 19,3, mens sparekassens solvensbehov beregnet efter 8+ metoden er 10,6 %. Sparekassen har således en solvensmæssig friværdi på 8,7 procentpoint.
- Kernekapitalprocenten er 17,5.
- Sparekassen har en likviditetsmæssig overdækning på

169,7 % i forhold til lovkravet.

- Sparekassen Vendsyssel har god luft til alle grænseværdierne i de fem pejlemærker for risici der indgår i Finanstilsynets Tilsynsdiamant.
- Resultatet af den primære drift i 2014 forventes at ligge i niveauet 375 - 410 mio. kr.



Regnskabsberetning

I 2013 kan Sparekassen Vendsyssel præsentere et overskud på 125,3 mio. kr. før skat. Resultatet er belastet af forholdsvis store nedskrivninger, idet der igen i 2013 er kommet skærpet praksis fra myndighederne vedr. værdiansættelse af sikkerheder inden for især landbrugssektoren og fast ejendom.

Ledelsen finder resultatet tilfredsstillende i betragtning af de samfundsøkonomiske forhold samt den skærpede praksis for værdiansættelse af sikkerheder.

Resultatet af den primære drift udgør 405,0 mio. kr. og indfrier dermed forventningerne på 360 - 410 mio. kr., som blev meldt ud i Halvårsrapport 2013. Det er dermed igen lykkedes for sparekassen at optimere og fastholde indtjeningen i et for sektoren vanskeligt år. Sparekassen Vendsyssel har en indtjening pr. omkostningskrone der traditionelt set har været væsentligt bedre end gennemsnittet for pengeinstitutsektoren og forventes at være at finde i den bedste tredjedel for året 2013 som helhed.

Resultatet beviser endnu en gang, at sparekassens overordnede strategi er holdbar og vil derfor bringe os styrket ud af finanskrisen. Vi kan, ved en fokuseret og intensiv indsats, tjene os ud af finanskrisen ved at tiltrække nye gode kunder og øge forretningsomfanget med eksisterende kunder.

2013 blev desværre ikke året, hvor vi lagde den globale finanskrisen bag os. Der er stadig flere sydeuropæiske lande, som stadig har store økonomiske problemer, hvilket

påvirker økonomien i hele Europa i negativ retning. I USA er storbyen Detroit gået konkurs, og nationens samlede gældsloft er i 2013, under stor dramatik, blevet forhøjet ved flere lejligheder for at undgå at USA går i betalingsstandsning.

På trods af førnævnte problemer er der faktorer som indikerer, at der kan forventes bedring i verdensøkonomien inden for overskuelig fremtid. Privatforbruget og erhvervslivets investeringslyst er fortsat begrænset, men antallet af handler med fast ejendom og priserne herpå har i de større danske byer udvist stigninger i den sidste halvdel af 2013.

Inden for landbruget er især mælkeproducenterne fortsat økonomisk pressede, men tendensen for fremtiden er positiv, idet afregningsprisen for mælk er steget i 2013 samtidig med, at foderpriserne er faldet. Udfasning af mælkekvoterne i 2015 medfører, at der løbende sker tilpasning af disse værdier i sparekassens værdiansættelse af mælkeproducenternes aktiver. De øvrige produktionsgrene inden for landbruget udviser stadigt bedre resultater, og 2014 forventes at blive bedre end både 2012 og 2013. Selvom der er sket forbedringer af afregningspriserne inden for stor set alle produktionsgrene af landbruget, vil der fortsat være nogle landmænd, som har svært ved at opnå en rentabel drift. Antallet af bedrifter, hvor sparekassen har været nødsaget til at finansiere driftsunderskud er klart faldende i 2013. Minkavlerne har også i 2013 fået gode afregningspriser på de leverede skind og leverer derfor også pæne driftsresultater.

Nedskrivningerne på udlån mv. er som nævnt også i 2013 påvirket af den makroøkonomiske lavkonjunktur samt ændrede værdiansættelsesmetoder på landbrugsaktiverne. De samlede nedskrivninger på udlån mv. i 2013 udgør i alt 283,9 mio. kr. Nedskrivningerne er i 2013 øget med 27,5 mio. kr. i forhold til 2012, hvilket svarer til en stigning på 10,7 %. I sparekassens renteindtægter er der indregnet amortiserede og regulerede overtagne nedskrivninger for i alt 40,6 mio. kr. Boniteten på størstedelen af engagementerne med disse nedskrivninger er desværre ikke forbedret tilsvarende, hvilket medfører nedskrivninger på de samme engagementer for ca. 27 mio. kr.

Sparekassens resultater for de seneste 5 år kan specificeres i følgende hovedposter:

Beløb i 1.000 kr.	2013	2012	2011	2010	2009
Nettorente- og gebyrindtægter	759.684	639.672	579.266	560.905	547.509
Andre driftsindtægter	3.401	3.194	1.895	8.187	27
Udgifter til personale og administration	339.931	296.085	291.162	279.177	259.278
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	18.163	15.006	16.429	13.825	9.546
Primær indtjening	404.991	331.775	273.570	276.090	278.712
Kursreguleringer	23.440	37.947	-37.976	10.023	21.380
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	2.438	-1.038	-7.843	-5.082	-11.315
Andre driftsudgifter ekskl. bankpakker, Indskydergarantifond mv.	876	500	640	299	177
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. ekskl. Bankpakke I	283.909	256.454	233.438	132.682	171.030
<i>Resultat før udgifter til bankpakker/sectorløsninger</i>	<i>146.084</i>	<i>111.730</i>	<i>-6.327</i>	<i>148.050</i>	<i>117.570</i>
Udgift til Indskydergarantifonden/statsgaranti	20.752	11.276	14.845	26.677	34.050
Hensættelse til tab på garanti vedr. Bankpakke I	0	0	0	19.533	21.902
Resultat før skat	125.332	100.454	-21.172	101.840	61.618
Skat af årets resultat	34.651	26.385	17.333	28.321	16.330
Årets resultat	90.681	74.069	-38.505	73.519	45.288

Tilsynsdiamanten

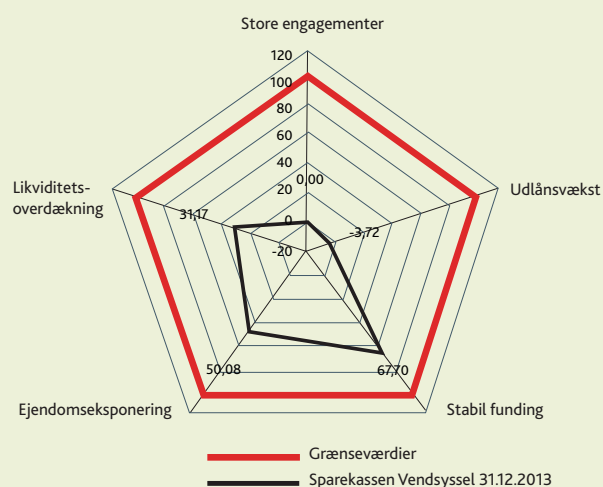
Figuren viser tydeligt Sparekassen Vendsyssels begrænsede risiko, idet der på alle områder er god luft og bevægelsesfrihed i forhold til grænseværdierne. I forhold til 2012 er alle punkterne med undtagelse af ejendomseksponering blevet forbedret. Den samlede ejendomseksponering er på trods af stigningen i forhold til 2012 på et acceptabelt niveau, idet størstedelen af eksponeringen mod ejendomsbranchen består af udlån til et betydeligt antal kommanditselskaber, hvor der dels er lagt vægt på finansiering af et solidt og afkastgivende aktiv og dels på nogle formuende kommanditister, som i alle tilfælde hæfter for sparekassens udlån og garantiforpligtelser.

Udvikling i kunder og garanter

Sparekassen har i årets løb fået netto 1.210 nye kunder, således det samlede kundeantal når op på knap 83.000.

I 2013 har sparekassen fået netto 774 nye garanter og har nu i alt knap 35.000 garanter.

Tilsynsdiamanten - Sparekassen Vendsyssel



Resultatopgørelse

Renteindtægter

De samlede renteindtægter stiger med 66,1 mio. kr. til i alt 721,4 mio. kr. Denne stigning på 10,1 % skyldes primært, at fusionen med Sparekassen Hvetbo A/S påvirker hele 2013 sammenlignet med kun 2 måneder i 2012. Herunder er der i renteindtægterne i 2013 indregnet amortisering og regulering af overtagne nedskrivninger vedr. fusionen med Sparekassen Hvetbo A/S for i alt 40,6 mio. kr. I 4. kvartal 2012 blev der foretaget en væsentlig ændring i placeringen af sparekassens obligationsbeholdning. De højtforrentede realkreditobligationer i hold-til-udløb ordningen blev realiseret og omlagt til lavere forrentede obligationer og er derfor den primære årsag til, at forrentningen af obligationsbeholdningen falder fra 58,6 mio. kr. i 2012 til 46,0 mio. kr. i 2013.

Renteudgifter

De samlede renteudgifter falder med 13,5 % fra 192,5 mio. kr. i 2012 til 166,6 mio. kr. i 2013. Ultimo 2011 blev førtidsindfrielsen af den udstedte Bankpakke I funding på i alt 2,3 mia. kr. indledt. Denne proces fortsatte i løbet af 2012 og blev afsluttet i 2013, hvor de sidste ca. 700 mio. kr. blev indfriet. Provisionen på disse udstedelser udgjorde 0,95% p.a. og medfører derfor en væsentlig besparelse i renteudgifterne i 2013 i forhold til 2012. Renteudgifterne til efterstillet kapital udviser en stigning på 9,8 mio. kr. Der er i 2013 udstedt efterstillet kapital for nominelt 83 mio. kr., som delvist er anvendt til indfrielse af efterstillet kapital på EUR 10 mio. Der er i 2013 endvidere indfriet et "Bankpakke II lån" (hybrid kernekapital) på 64,2 mio. kr. som blev overtaget i forbindelse med fusionen med Sparekassen Hvetbo A/S.



Gebyr- og provisionsindtægter

I 2013 har sparekassen realiseret en stigning i gebyr- og provisionsindtægterne på 15,5 % til i alt 210,4 mio. kr. Det er primært forretningsområderne investering og realkredit, der har medvirket til stigningen.

Kursreguleringer

De samlede kursreguleringer i 2013 hhv. 2012 udgør 23,4 mio. kr. og 37,9 mio. kr. Sammensætningen af kursreguleringerne er væsentlig anderledes i 2013 end i 2012.

Beholdningen af obligationer til amortiseret kostpris (hold-til-udløb) blev, som tidligere nævnt, afhændet i 4. kvartal. 2012 med en realiseret kursgevinst på 36,1 mio. kr. til følge. De samlede kursreguleringer på obligationer udgjorde i 2012 i alt 29,9 mio. kr. I 2013 er der en negativ kursregulering på obligationsbeholdningen 10,8 mio. kr.

Aktierne har i 2013 bidraget positivt til kursreguleringerne med i alt 30,4 mio. kr., hvoraf 15,8 mio. kr. stammer fra sparekassens beholdning af anlægsaktier.

I forbindelse med lukning af en række afdelinger i 2013 er en del af de tidligere domicilejendomme omklassificeret til investeringsejendomme og nedskrevet, jf. reglerne for værdiansættelse af ejendomme. Disse reguleringer har påvirket kursreguleringerne negativt med i alt 7,4 mio. kr.

Omkostninger til personale og administration

Omkostningerne til personale og administration stiger i 2013 med i alt 43,8 mio. kr. til 339,9 mio. kr. Stigningen skyldes primært indregning af Sparekassen Hvetbo A/S i 12 måneder i 2013 regnskabet sammenlignet med 2 måneder i 2012. Lukning af en række mindre afdelinger i løbet af 2013 vil først bidrage med omkostningsreduktioner i 2014 regnskabet.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver

Stigende afkastkrav til erhvervsejendomme har bl.a. medført, at sparekassens domicilejendomme i 2013 er nedskrevet med 6,5 mio. kr. ud over de ordinære afskrivninger på 1,2 mio. kr.

Afskrivninger på kunderelationer stiger fra 1,2 mio. kr. til 2,1 mio. kr. afledt af fusionen med Sparekassen Hvetbo A/S.

Afskrivninger på øvrige materielle aktiver falder med 1,4 mio. kr. i forhold til 2012.

Nedskrivninger

Nedskrivningerne på udlån mv. stiger i 2013 med 27,5 mio. kr. til 283,9 mio. kr., hvilket isoleret set ikke er tilfredsstillende.

Som nævnt i bemærkningerne til renteindtægterne, så er der amortiseret og reguleret overtagne nedskrivninger i 2013 for i alt 40,6 mio. kr. Boniteten på størstedelen af engagementerne med disse nedskrivninger er desværre ikke forbedret tilsvarende, hvilket medfører nedskrivninger på de samme engagementer for ca. 27 mio. kr.

Erhvervsstrukturen i sparekassens primære markedsområde bevirker, at sparekassens andel af udlån til landbrug er forholdsvis stor i forhold til et gennemsnitligt pengeinstitut. I perioder, hvor landbruget er presset på indtjeningen og praksis for værdiansættelse af landbrugsaktiverne samtidig strammes, medfører det naturligt forholdsvis store nedskrivninger i sparekassen.

Sparekassens udlånsportefølje er generelt stærk, godt sikret og med en god branchefordeling, men naturligvis stadig underlagt konjunkturudviklingen i samfundsøkonomien. Når der nedskrives på en kunde, intensiveres den kreditmæssige opfølgning, og der udarbejdes handlingsplaner i samarbejde med den enkelte kunde, hvilket i en række tilfælde har medvirket til at forhindre eller begrænse et eventuelt tab.

Årets nedskrivninger svarer til 2,5 % af de samlede udlån og garantier. Sparekassens akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier udgør 999,0 mio. kr., svarende til 8,7 % af de samlede udlån og garantier. I forbindelse med fusionen med Sparekassen Hvetbo A/S i 2012 blev der bogført overtagne nedskrivninger for i alt 225,9 mio. kr. Ultimo 2013 udgør restsaldoen 95,5 mio. kr., idet der i løbet af året er realiseret 89,8 mio. kr. samt amortiseret og reguleret 40,6 mio. kr. Den akkumulerede nedskrivningsprocent inkl. de overtagne nedskrivninger udgør 9,4 %. Note 9 – Nedskrivninger – viser en opgørelse over de samlede nedskrivninger og hensættelser.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter på i alt 21,6 mio. kr. består af 20,8 mio. kr. vedr. Indskydergarantifondens forsikringsordning samt sparekassens andel af efteroprævninger til sektoren vedr. Fjordbank Mors' konkurs og udlodninger på 0,8 mio. kr. fra Sparekassens gavefond.

Balance

Den samlede balancesum udviser en stigning på beskedne 0,2% til i alt 12,8 mia. kr. Der er dog sket omfordelinger mellem de enkelte poster. Domicilejendomme som husede de nu lukkede afdelinger er omklassificeret til investerings-ejendomme og udgør således 15,3 mio. kr. af den samlede tilgang på denne ejendomstype. Tilsvarende er der flyttet ejendomme for i alt 35,9 mio. kr. fra "midlertidigt overtagne aktiver" til investeringsejendomme.

Sparekassens samlede udlån er faldet med 63,4 mio. kr., hvilket svarer til 0,8 %. Det samlede udlån ultimo 2013 udgør i alt 8,3 mia. kr.

Det samlede indlån inkl. puljer er i 2013 faldet med 2,9 % til 8,9 mia. kr. Den primære årsag hertil er indfrielse af udstedte lån med statsgaranti for ca. 700 mio. kr. som regnskabsmæssigt var bogført som indlån.

Sparekassen har i 2013 udstedt obligationer for nominelt 425 mio. kr. fordelt på 2 udstedelser. Begge obligationer har en løbetid på 3 år. Provenuet fra disse udstedelser er anvendt til indfrielse af førnævnte indlån med statsgaranti.

Efterstillede kapitalindsud udgør 493,3 mio. kr., der omfatter statsligt (hybrid) kapitalindsud på 234,8 mio. kr., ansvarlige lån på 251,3 mio. kr. samt udstedte medarbejderobligationer på 7,1 mio. kr. Det statslige hybride kapitalindsud som blev udbetalt den 24. september 2009 forventes indfriet i løbet af første halvår 2014, hvorfor step-up reguleringen på 5 % af hovedstolen der skal reguleres efter 5 års løbetid ikke er bogført. Der er i 2013 udstedt et ansvarligt lån på nominelt 83 mio. kr. med en løbetid på 10 år, men med mulighed for førtidsindfrielse efter 5 år. Provenuet fra det lån blev anvendt til indfrielse af hybrid kernekapital på 64,2 mio. kr. Den resterende del af provenuet anvendes til styrkelse af kapitalgrundlaget af hensyn til de nye kapitalkrav i henhold til CRD IV. Dette lån såvel som det efterstillede lån på 170 mio. kr. der blev udstedt i 2012 kan indregnes 100 % i kapitalgrundlaget, når CRD IV reglerne træder i kraft i 2014

Kapitaldækning og solvensbehov

Den samlede egenkapital stiger med 86,4 mio. kr. og udgør i alt 1,8 mia. kr., hvoraf garantkapitalen udgør 973,1 mio. kr. Garantkapitalen er i årets løb steget med netto 15,7 mio. kr., svarende til 1,6 %. Brutto er der nytegnet garantkapital for 80,5 mio. kr. og indfriet 64,8 mio. kr., heraf 17,5 mio. kr. til Finansiell Stabilitet.

Ultimo 2013 er garantkapitalen fordelt således:

	1.000 kr.	%
Sparekassen Vendsyssels Fond - Klokkeholm	19.253	2,0
Sparekassen Vendsyssels Fond - Brovst	39.925	4,1
Sparekassen Vendsyssels Fond - Jerslev	62.700	6,4
Sparekassen Vendsyssels Fond - Ulsted	60.000	6,2
Snedsted - Nørhå Sparekasses Jubilæumsfond	975	0,1
Hvidbjerg-Ørum Sparekasses Velgørende Fond	440	0,0
Spar Hvetbo Fonden - Pandrup	86.908	8,9
Finansiell stabilitet A/S	52.361	5,4
	322.562	33,1
34.885 øvrige garantier	650.554	66,9
Samlet garantkapital 31/12-2013	973.116	100,0

Sparekassens forrentning af garantkapital indregnes direkte over egenkapitalen, og bestyrelsen foreslår en forrentning af garantkapitalen på 32,2 mio. kr. for regnskabsåret 2013.

Sparekassens vægtede poster udregnes på baggrund af Standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt Basisindikatormetoden for operationelle risici. Det er sparekassens vurdering, at der ikke på nuværende tidspunkt vil være behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af solvensen. Sparekassen vil løbende vurdere behovet og arbejde med, at der i risikostyringen indføres gradvist mere avancerede modeller.

Basiskapitalen udgør 2,1 mia. kr., som, i forhold til de samlede risikovægtede poster på 10,9 mia. kr., giver en solvens (Tier 2) på 19,3 %. Kernekapitalprocenten (Tier 1) udgør

17,5 %. Kernekapitalprocenten ekskl. Hybrid kapital (Core Tier 1) udgør 15,9 %. Sparekassens individuelle solvensbehov opgjort efter 8+ modellen er ultimo 2013 opgjort til 10,6 %. Forudsætningerne, der ligger til grund for denne beregning samt beskrivelse af metoden, er uddybet i en særskilt redegørelse, som offentliggøres på sparekassens hjemmeside <https://www.sparekassen-vendsyssel.dk/sparv/sparekassen/regnskab/aarsrapport2013/>

Solvensbehovet vedr. kreditrisici udgør ultimo 2013 i alt 943,5 mio. kr. mod 890,4 mio. kr. ultimo 2012.

Den samlede korrektivkonto vedr. udlån og garantier udgør ultimo 2013 i alt 999,0 mio. kr., og der er således afsat i alt 1.942,5 mio. kr. til afdækning af sparekassens kreditrisiko. Hertil kommer overtagne nedskrivninger fra fusionen med Sparekassen Hvetbo A/S der udgør i alt 95,5 mio. kr. På landbrugsengagementer udgør den samlede korrektivkonto og kreditreservation ultimo 2013 hhv. 369,5 mio. kr. og 239,8 mio. kr., hvilket svarer til 27,5 % af de samlede udlån og garantier til segmentet. Nedskrivninger og hensættelser til landbrugsbranchen udgør således ultimo 2013 16,7 % mod 13,6 % ultimo 2012.

Sparekassens solvensmæssige friværdi udgør 8,7 procentpoint. Den faktiske basiskapital er således hele 949,5 mio. kr. større end kapitalkravet. Sparekassen er derfor også ved udgangen af 2013 særdeles godt kapitaliseret. Sparekassens målsætning er, at den solvensmæssige friværdi til enhver tid skal udgøre mindst 4 %-point.

CRD IV reglerne

Kapitaldækningsdirektivet CRD IV og kapitaldækningsforordningen CRR udgør den kapitalmæssige del af Basel III reglerne som skal implementeres på europæisk plan med virkning fra primo 2014. Reglerne er meget komplekse og indeholder en række stramninger til kapitalforholdene samt opgørelse af de vægtede poster. Reglerne implementeres derfor gradvist over en årrække, og det er således først med virkning fra 2019, at alle overgangsordninger er udfaset.

Fremadrettet ændres de krav, der stilles for, at supplerende kapital i form af hybrid kernekapital og/eller ansvarlig kapital kan tælles med i opgørelsen af basiskapitalen. Endvidere indføres der en amortiseringsordning for medregning af supplerende kapital, der er optaget inden fremsættelse af forslaget til CRD IV direktivet, medmindre den supplerende kapital overholder de fremtidige krav. Den ansvarlige kapital sparekassen har udstedt i løbet af 2012 og 2013, i alt nominelt 253 mio. kr., overholder CRD IV kravene for

Kapitalforhold	2014 Budget**	2013 jf. CRD IV*	2013	2012	2011	2010	2009
Kernekapitalprocent (Tier 1)	16,0	17,2	17,5	17,1	16,5	17,2	17,2
Solvensprocent (Tier 2)	17,7	18,9	19,3	18,7	17,0	17,8	17,8
Individuelt solvensbehov (%)***	10,6	10,6	10,6	9,8	9,4	10,4	8,0
Solvensmæssig friværdisprocent (%)	7,1	8,3	8,7	8,9	7,6	7,4	9,8

* Faktiske vægtede poster ultimo 2013 korrigeret for SME nedvægtning og nye højrisikoeksponeringer, jf. CRD IV og den faktuelle kapital 2013, opgjort efter CDR IV regler gældende for 2014. Foreløbige beregninger viser, at SME nedvægtningen og de nye højrisikoeksponeringer hhv. reducerer og forøger de samlede vægtede poster med 350-400 mio. kr.

** De faktiske kapitalforhold ultimo 2013 korrigeret for budgetteret konsolidering 2014. Statslig hybrid kernekapital nominelt 235 mio. kr. forventes indfriet i 2014 og er derfor fjernet i kapitalgrundlaget. Vægtede poster opgjort jf. CRD IV reglerne gælden for 2014. Individuel solvensbehov budgetteres uændret i 2014.

*** Solvensbehov er beregnet på baggrund af 8+ modellen fra og med 2012.

medregning i kapitalen. Den statslige hybride kernekapital på nominelt 235 mio. kr. der er udstedt i forbindelse med Bankpakke II kan ikke medregnes i sparekassens kapitalgrundlag efter 2017 og forventes desuden indfriet i sin helhed i første halvår 2014.

I opgørelsen af de vægtede poster indføres en midlertidig (3 årig) rabatordning vedr. eksponeringer mod små og mellemstore erhvervs-kunder (SME kunder). Eksponeringer imod specielle brancher og/eller forringet bonitet betragtes fremover som særligt risikobetonede eksponeringer og skal derfor indregnes til en højere vægt end efter de nuværende regler.

Med udgangspunkt i sparekassens kapitalforhold ultimo 2013 er der foretaget en beregning af konsekvenserne ved implementeringen af CRD IV reglerne med virkning fra primo 2014. En prognose frem til ultimo 2019, hvor alle CRD IV reglerne er fuldt implementerede, viser endvidere, at sparekassen på intet tidspunkt i perioden har problemer med at overholde målsætningen om en solvensmæssig friværdisprocent på mindst 4 %-point. Dette gælder også, såfremt den midlertidige SME lettelse i opgørelsen af de vægtede poster bortfalder i 2017.

Myndighederne mangler stadig at udgive endelige fortolkninger til flere punkter i regelsættet. Der tages derfor forbehold for eventuelle ændringer til de fortolkninger, der pt. haves af de nye regler i ovenstående beregninger.

Det er ledelsens vurdering, at solvensen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med sparekassens aktiviteter. Sparekassen forventer således at kunne leve fuldt ud op til kravene som de er udformet pt., hvorfor årsregnskabet aflægges som going-concern.

Likviditet

Det er sparekassens politik at have en likviditetsoverdækning på minimum 75 % mere end kravet i § 152 stk. 1, nr. 2 i lov om finansiel virksomhed. Ultimo 2013 er sparekassens likviditetskrav 1,3 mia. kr. Til opfyldelse af dette krav har sparekassen i alt 3,4 mia. kr. Likviditetsoverdækningen udgør 169,7 % mere end lovens krav. Ultimo 2012 var overdækningen på 134,1 %.

Sparekassen optog i september 2012 et lån på 500 mio. kr. via Nationalbankens låneordning mod sikkerhed i obligationer. Oprindeligt gav låneordningen mulighed for at lægge udlån med god bonitet som sikkerhed i stedet for obligationer og derved forbedre likviditetsberedskabet tilsvarende. Denne mulighed ophører medio 2014, men de allerede udbetalte lån kan fortsætte indtil det oprindeligt aftalte indfrielsestidspunkt. Sparekassens lån på 500 mio. kr. skal først indfries i september 2015, men det mellem-lange likviditetsberedskab bliver således reduceret med 500 mio. kr. medio 2014.

Sparekassen foretager løbende stresstests af likviditeten, og det er sparekassens målsætning at opretholde et

tilstrækkeligt likviditetsberedskab til at kunne modstå et hårdt stress-scenarie, hvor en bredere del af sparekassens finansiering ikke kan refinansieres. Endvidere er det sparekassens overordnede mål, at kundernes indlån inkl. puljer skal kunne finansiere kundeudlån. Ultimo 2013 udgør indlån inkl. puljer i forhold til udlån 108,5 %. Sparekassens mål er således opfyldt.

Indfrielsen af den statslige hybride kernekapital i første halvår 2014 forventes ikke at påvirke sparekassen §152 likviditet i nævneværdig grad, da indfrielsesbeløbet kan trækkes på andre eksisterende kreditfaciliteter.

CRD IV reglerne, der skal implementeres i 2014, omfatter, udover kravene til kapitaldækningen, en række nye operationelle krav og nye metoder til opgørelsen af såvel likviditetskrav som likviditetsberedskabet. Det europæiske banktilsyn, EBA, mangler i skrivende stund stadig at tage stilling til den likviditetsmæssige kvalitet af danske realkreditobligationer, som hidtil har udgjort den største del af likviditetsberedskabet i den danske finansielle sektor. Det er derfor på nuværende tidspunkt ikke muligt at redegøre for likviditetssituationen fremadrettet, men med udgangspunkt i den nuværende likviditetssituation vurderes det som meget usandsynligt, at sparekassen ikke vil kunne overholde de kommende likviditetskrav.

Koncernregnskab

I koncernregnskabet indgår det 100 % ejede datterselskab Ejendomsselskabet Vendsyssel ApS. Sparekassen ejer 25 % af kapitalandelene i Amanah Kredit A/S og Spar Pantebrevsinvest A/S. Disse selskaber er indregnet pro rata i koncernregnskabet.

Risikoforhold

Som pengeinstitut har Sparekassen Vendsyssel forskellige risikotyper som kredit-, markeds-, likviditets- og operationelle risici.

Kreditrisikoen kan beskrives som risikoen for, at kunderne ikke har evne og vilje til at overholde deres betalingsforpligtelser over for sparekassen.

Ved markedsrisici er det ændringer i sparekassens aktiver og passiver som følge af forandringer i markedsforholdene der vurderes.

Ved likviditetsrisici er det sparekassens evne til at leve op til sine betalingsforpligtelser under sparekassens likviditetsberedskab der vurderes.

De operationelle risici omfatter risikoen for, at sparekassen kan lide økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer samt menneskelige fejl eller i forbindelse med eksterne hændelser. Der kan være tale om enten direkte eller indirekte tab.

På de nævnte risikoområder er det sparekassens overordnede politik, at man alene vil påtage sig risici der er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper sparekassen drives efter, og som man har ressourcer til at styre.

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici som påvirker sparekassens drift. Overvågning og styring af sparekassens risici sker i sparekassens stabsfunktioner i henhold til de af bestyrelsen fastsatte rammer. Resultaterne af overvågningen videregives og rapporteres til direktionen og bestyrelsen.



Særlige risici

Ledelsen vurderer, at sparekassen ikke er eksponeret over for særlige forretningsmæssige eller finansielle risici. De generelle forretningsmæssige og finansielle risici der er, i forbindelse med driften af sparekassen, udgøres primært af kreditrisikoen på udlån, markedsrisikoen på værdipapirbeholdningen og operationelle risici. Der henvises til note 2 – Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici – for nærmere beskrivelse af de forskellige typer risici og styring heraf.

Usædvanlige forhold

Årets resultat er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån. Sparekassen arbejder løbende med forbedring af metoder for indregning og måling heraf, men ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau der er forsvarligt i forhold til årsrapporten. Der

henvises til note 1 – Anvendt regnskabspraksis – for flere oplysninger.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke opstået forhold som forrykker vurderingen af Årsrapport 2013.

Forventninger til 2014

2014 forventes, tilsvarende 2012 og 2013, at blive præget af lav efterspørgsel i samfundet.

Resultatet i 2014 forventes at blive bedre end 2013, da situationen for landbruget ser mere positivt ud, hvilket forventes at reducere de samlede nedskrivninger fremover. Ledelsen forventer, at resultatet af den primære drift i 2014 vil ligge i niveauet 375 – 410 mio. kr.

Med vores store egenkapital, gode basisindtjening og dygtige medarbejdere står vi, trods den globale finanskriser og økonomiske recession i samfundet, stadig stærkt.

Lønpolitik

Sparekassen har udarbejdet en lønpolitik, som skal sikre en sund og effektiv risikostyring. Løn bruges som et aktivt redskab i sparekassens strategiske ledelse og honorerer medarbejdernes kvalifikationer og funktioner. Lønpolitikken understøtter sparekassens forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål. Der udbetales ikke variable lønde, hverken i form af løn, aktier, optioner eller pensionsbidrag. Lønpolitikken gælder for bestyrelse, direktion samt væsentlige risikotagere. Sparekassens lønpolitik findes på sparekassens hjemmeside https://www.sparekassen-vendsyssel.dk/sparv/sparekassen/Om_sparekassen/Loenpolitik/

Revisionsudvalg

Sparekassen Vendsyssel har, i overensstemmelse med lovgivningen, et revisionsudvalg. Udvalget består af fire bestyrelsesmedlemmer.

Revisionsudvalgets formand, Søren V. Sørensen, er det uafhængige og kvalificerede medlem. Sparekassens bestyrelse har, med baggrund i Søren V. Sørensens erhvervs erfaring og uddannelse som statsautoriseret revisor, vurderet, at han er i besiddelse af de fornødne kvalifikationer, jf. bekendtgørelse om revisionsudvalg i virksomheder samt koncerner der er underlagt tilsyn af Finanstilsynet.

Udvalgets opgaver omfatter:

- Overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen
- Overvågning af, om sparekassens interne kontrolsystem, interne revision og risikostyringssystemer fungerer effektivt.
- Overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet mv.
- Overvågning af og kontrol med revisors uafhængighed.

Udvalget mødes, når et medlem af udvalget ønsker det, og der forventes afholdt møde fire gange årligt. Endvidere afholder udvalget møde, såfremt det ønskes af intern eller ekstern revision.

Corporate Governance

I Sparekassen Vendsyssel har vi forholdt os til Finansrådets anbefalinger om god selskabsledelse og ekstern revision, der knytter sig til dele af Corporate Governance anbefalingerne.



Vores holdning til begge sæt anbefalinger er generelt positiv, idet Sparekassen Vendsyssel og vores interessenter (medarbejdere, kunder, leverandører og lokalsamfund) og samspillet disse imellem er en forudsætning for Sparekassen Vendsyssels fortsatte, positive udvikling. Som lokalt pengeinstitut satser vi særligt på den personlige kunde-kontakt, og da vi lever af at leve op til kundernes tillid og tryghed, er det vigtigt, at der tages hensyn til ønsker fra vores interessenter.

Vi lever op til langt de fleste af anbefalingerne, og for de anbefalinger som Sparekassen Vendsyssel ikke lever op til, er der redegjort nærmere om baggrunden herfor i overensstemmelse med et "Følg eller forklar"-princip. Finansrådets anbefalinger lever vi op til efter "Følg eller forklar"-princippet, idet vi specielt har redegjort for de enkelte punkter, hvor vi har valgt at fravige anbefalingerne.

Bestyrelsens samlede stillingtagen til Corporate Governance kan findes på sparekassens hjemmeside https://www.sparekassen-vendsyssel.dk/sparv/sparekassen/Om_sparekassen/corporate_governance/

Det underrepræsenterede køn

Med henvisning til § 135 a i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. er der udarbejdet nedenstående lovpligtige redegørelse.

Den kønsmæssige fordeling blandt sparekassens repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgjorde på tidspunktet for bestyrelsens vedtagelse af måltallet i april 2013 følgende:

- 80 pct. mænd
- 20 pct. kvinder

Måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen

Det er bestyrelsens mål, at andelen af det underrepræsenterede køns repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer fra 2015 skal udgøre cirka 25 pct. Ultimo december var kønsfordelingen blandt bestyrelsens medlemmer uændret i forhold til april 2013.

Politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i sparekassens øvrige ledelsesniveauer

Sparekassens bestyrelse vedtog ligeledes i april 2013 en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i sparekassens øvrige ledelsesniveauer. Den vedtagne politik har til hensigt at skabe grundlaget for en ligelig fordeling mellem kønnene i sparekassen øvrige ledelsesniveauer.

Ved øvrige ledelsesniveauer (herefter ledelsen) forstås de øvrige ledende stillinger, der ikke relaterer sig til bestyrelsen. Ledelsen omfatter direktører, afdelingsledere/souschefer, stabschefer og gruppeledere i sparekassen.

Mål

Det er sparekassens overordnede mål at tilvejebringe en passende lige fordeling af mænd og kvinder i ledelsen. Sparekassen ønsker at kunne følge op på udviklingen af kønssammensætningen i ledelsen samt have mulighed for at justere indsatsen undervejs i forhold til de mål, der er sat.

Sparekassen betragter mål og måltal som et effektivt værktøj til at sikre fremdrift og nå resultater. Sparekassen

har opstillet følgende konkrete mål:

- Sparekassens medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger.
- Andelen af kvindelige ledere skal øges fra et aktuelt niveau på 25 pct. til 30 pct. inden år 2016.

Strategi

- Sparekassen ønsker en mere ligelig fordeling mellem kønnene i ledelsen. Der skal igangsættes initiativer på de områder, hvor det er nødvendigt.
- Sparekassen ønsker en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte medarbejder kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn.
- Sparekassen ansætter ledere under den præmis, at den bedst egnede altid ansættes/udnævnes uanset køn.

Karriereudvikling

Sparekassen ønsker at inspirere alle medarbejdere til at blive en del af sparekassens ledelse.

Sparekassen tilbyder alle medarbejdere mulighed for at udvikle faglige og personlige kompetencer gennem deltagelse i kursusaktiviteter. Det er sparekassens mål, at kvinder og mænd generelt deltager ligeligt i disse tilbud.

Resultater

Der har i 2013 været opslået afdelingsdirektørstillinger. Der var ganske få kvindelige ansøgere til disse jobs, og stillingerne blev besat af mandlige ansøgere, hvormed kønsfordelingen således forblev uændret på dette niveau.

I 2013 har der været opslået nye ledige stillinger i sparekassens største afdelinger, med ansvar for følgende fagområder, hvor kønsfordelingen i forbindelse med ansættelsen blev:

Formueansvarlige i 16 afdelinger:	10 kvinder/ 6 mænd
Forsikringsansvarlige i 15 afdelinger:	10 kvinder/ 5 mænd
Boligansvarlige i 17 afdelinger:	6 kvinder / 11 mænd

Nærværende lovpligtige redegørelse vedrørende det underrepræsenterede køn er ligeledes gengivet på sparekassens hjemmeside https://www.sparekassen-vendsyssel.dk/sparv/sparekassen/Om_sparekassen/underrepraesenterede_koen/

Samfundsansvar, Corporate Social Responsibility (CSR)

Det lokale engagement er en hjørnesteen i vores forretningsfilosofi, og derfor blev der, i forbindelse med de fusioner som Sparekassen deltog i før finanskrisen, etableret en række fonde, som hvert år uddeler både større og mindre beløb til almennyttige og velgørende formål i lokalområderne, hvorfra midlerne stammer. Vi ønsker, også i årene fremover, at kanalisere midler tilbage til de lokalsamfund som altid har været en vigtig del af vores eksistensgrundlag.

Sparekassen har altid udvist samfundsansvar gennem det forretningsmæssige virke og gennem aktiviteter som rækker ud over dette. Som en lokal garant sparekasse ligger samfundsansvar så at sige i vores DNA, idet vores fornemste mål er at skabe værdi for vores kunder og styrke de lokalsamfund som vi er en del af. Det kræver styrke, stabilitet og handlingsfrihed at efterleve dette, som vi kun kan opnå ved at drive en sund forretning. Vejen til en sund og overskudsgivende drift går gennem tilfredse og loyale kunder samt tilfredse og engagerede medarbejdere.

I 2013 har vi, med udgangspunkt i eksisterende politikker, valgt at koncentrere CSR-arbejdet om de tre vigtigste områder for vores kerneforretning:

- Kunder
- Medarbejdere
- Lokalsamfund

Sparekassen bakker desuden op om den danske regerings bestræbelser på at sætte menneskerettigheder og klimapåvirkninger højt på dagsordenen. Men som lokalt pengeinstitut har vi et udpræget lokalt sigte og har derfor ikke specifikke politikker på disse to områder.

CSR-redegørelsen for 2013 findes på <https://www.sparekassen-vendsyssel.dk/sparv/sparekassen/regnskab/aarsrapport2013/>

123,2 mio. kr. i bidrag til "statskassen"

I samfundet har der, især under finanskrisen, været en kritisk holdning til pengeinstitutterne. Branchen kritiseres ofte for at låne for meget ud, tjene for meget og dermed få for store tab, når konjunktoren vender og enkeltbrancher kommer i problemer. Samtidig med kritikken for ekspansiv udlånsvirksomhed kritiseres branchen også for, at sunde virksomheder har svært ved at få nye lån og end ikke få fornyet de gamle.

Under finanskrisen er det blevet stadig tydeligere, at en veldrevet finansiel sektor er en forudsætning for velstand og

vækst i erhvervslivet. Udoover dette er der i pengeinstitutsektoren mange arbejdspladser og dermed bidrag til statskassen i form af skatter mv.

Hvor stort er det samlede økonomiske bidrag fra Sparekassen Vendsyssel til samfundet? Der har været overskud i Sparekassen Vendsyssel hvert eneste år siden 1994 og dermed en skattebetaling til samfundet¹. I Sparekassen har der i 2013 i gennemsnit været ansat 342 heltidsbeskæftigede medarbejdere. Alle medarbejderne betaler naturligvis skat af den løn som de får udbetalt fra Sparekassen. Medarbejdernes skattebetaling i Sparekassen Vendsyssel i form af A-skat og arbejdsmarkedsbidrag udgjorde i 2013 i alt 63,9 mio. kr.

Finansielle virksomheder skal betale lønsumsafgift, som er en skat af udgifterne til hovedparten af lønninger, pensionsbidrag mv. Lønsumsafgiften var i 2013 på 10,9 %, og den blev i alt til 23,3 mio. kr. Satsen for lønsumsafgift stiger gradvist til 12,3 % frem mod 2021.

Pengeinstitutter er endvidere underlagt specielle momsregler som medfører, at hele den opkrævede salgsmoms skal afregnes til staten, mens kun en brøkdel af købsmomsen kan fradrages. Det medførte, at Sparekassen i 2013 ikke har kunnet afløfte moms for 14,1 mio. kr.

Pengestrømmen går dog også den anden vej. Sparekassen modtager på samme vilkår som andre virksomheder lønrefusion for de ansatte der er på sygedagpenge og refusion i forbindelse med uddannelse af elever og ved graviditeter. I alt modtog Sparekassen 1,3 mio. kr. fra det offentlige.

Det samlede regnestykke ser således ud:

Bidrag til statskassen i mio. kr.	2013	2012
Selskabsskat af årets resultat	23,2	20,8
Medarbejdernes indkomsskat og arbejdsmarkedsbidrag	63,9	65,5
Lønsumsafgift	23,3	20,1
Manglende momsfradrag	14,1	14,0
-Lønrefusion fra det offentlige	-1,3	-2,3
Nettobidrag til statskassen	123,2	118,1

I 2012 var der ingen virksomheder i Hjørring Kommune som betalte mere selskabsskat end Sparekassen Vendsyssel.

¹ I oversigten over 5 års hovedtal fra resultatopgørelsen udviser 2011 et underskud. Ifølge Årsrapporten 2011 fra Sparekassen Vendsyssel var der et overskud. Fusionen med Sparekassen Limfjorden, som blev gennemført i henholdt til reglerne for fusioner efter sammenlægningsmetoden, medfører, at alle nøgletal tilpasses historisk, hvilket medfører, at den samlede sparekasse fremkommer med et underskud i 2011.

Øvrige ledelseshverv - direktionen

Adm. direktør
Vagn Hansen

Bestyrelsesformand: DLR Kredit A/S
EgnsINVEST Holding A/S
EgnsINVEST Management A/S
EgnsINVEST Ejendomme A/S

Bestyrelsesmedlem: Sparinvest Holding SE
Ejendomsselskabet Vendsyssel ApS
Skandinavisk Data Center A/S
Amanah Kredit A/S
Spar Pantebrevsinvest A/S
HN Invest Tyskland 1 A/S
Forvaltningsinstituttet for Lokale Pengeinstitutter
Lokale Pengeinstitutter

Direktør
Jan Skov

Bestyrelsesmedlem: EgnsINVEST Tyske Ejendomme A/S

Øvrige ledelseshverv - bestyrelsen

Bestyrelsesformand
Svend Westergaard

Direktionspost: SW Limtræ ApS

Bestyrelsesmedlem: Hansen & Nøttrup Holding A/S
HSV Finans A/S
HSV Finans II A/S
VHH Holding A/S
Forsikringselskabet Vendsyssel A/S

Arne Andersen

Direktionsposter: Arne Andersen Vrå A/S
Arne Andersen Vrå A/S, Byggegrunde
Kimbo Holding ApS
KBH Holding Vrå ApS
KBH Holding Vrå II ApS
Kimbo, Tyrkiet A/S
ABH Byg A/S
Beach House A/S
PHI 09 ApS
Pakosc Danish Farming SP.ZO.O, PL.

Bestyrelsesformand: Arne Andersen Frederikshavn A/S

Bestyrelsesmedlem: Arne Andersen Vrå A/S
Arne Andersen Vrå A/S, Byggegrunde
Kimbo, Tyrkiet A/S

		ABH Byg A/S Beach House A/S Hansen & Nøttrup Holding A/S HSV Finans A/S HSV Finans II A/S VHH Holding A/S Pakosc Danish Farming SP.ZO.O, PL.
Birte Dyrberg	Direktionspost:	Advokatfirmaet Dyrberg og Brinkmann A/S
	Bestyrelsesmedlem:	Advokatfirmaet Dyrberg og Brinkmann A/S Forsikringselskabet Vendsyssel A/S EUC NORD Vækstforum Mål - 2 Lånefonden Nordjysk Lånefond VisitNordjylland Behandlingscenter Vendsyssel
Christian Hem	Direktionsposter:	C. H. Holding Blokhus ApS Christian Hem Invest HT Invest, Aalborg ApS Nørregade 16-18, Aalborg ApS
	Bestyrelsesmedlem:	Hansen & Nøttrup Holding A/S Spar Hvetbo Fonden Feriehotel Nordsøen HSV Finans A/S HSV Finans II A/S Bei Holding A/S Blokhus Ejendomsinvest A/S Blokhuset (Blokhus) A/S BSF 2 ApS Hvetbo Ejendomsinvest A/S VHH Holding A/S Kommunalbestyrelsesmedlem i Jammerbugt Kommune
Revisionsudvalgsformand		
Søren V. Sørensen:	Direktionsposter:	KIRK KAPITAL A/S KIRK Aviation A/S KA1 P/S KKAG Aviation A/S KKAG Komplementarselskab ApS KIRK Shipping A/S Edith Kirk A/S Gunhild Kirk A/S

Christina Kirk A/S
Marianne Kirk A/S
Anja Kirk A/S
Freja Polaris A/S
KIRK Farm A/S
VST1 A/S
Bryggerigaarden A/S
Damhaven Ejendomme ApS

Bestyrelsesformand: Rohden A/S

Bestyrelsesmedlem: KIRK Aviation A/S
KA1 P/S
KKAG Aviation A/S

KKAG Komplementarselskab ApS
KIRK Shipping A/S
Hafnia Management A/S
Hafnia Freight ApS
KIRK Farm A/S
Bryggerigaarden A/S
VST1 A/S
NK Aviation Ltd., Ireland
KN Operating Ltd., Ireland
KIRK KAPITAL AG, Schweiz
Jestiff AG, Schweiz

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt koncernens og sparekassens Årsrapport 2013.

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

stilling samt resultatet af sparekassens og koncernens aktiviteter for regnskabsåret 2013.

Ledelsesberetningen anses endvidere for at indeholde en retvisende redegørelse for udviklingen i sparekassens og koncernens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer som sparekassen og koncernen kan påvirkes af.

Vrå, den 4. marts 2014

Direktionen:



Vagn Hansen
Administrerende direktør

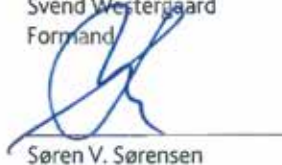


Jan Skov
Direktør

Bestyrelsen:



Svend Westergaard
Formand



Søren V. Sørensen



Peter Have
Næstformand



Christian Hem
Næstformand



Arne Andersen



Birte Dyrberg



Dorte F. Skole



Hans Ole Pedersen



Mogens Nedergaard



Poul D. Højsen



Morten Dilegaard



Helle S. Sørensen
(medarbejdervalgt)



Tage Thomsen
(medarbejdervalgt)

Intern revisions erklæringer

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sparekassen Vendsyssel for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013. Koncernregnskabet og årsregnskabet for modervirksomheden udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter internationale standarder om revision. Dette kræver, at vi planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at koncernregnskabet og årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

Revisionen er udført i henhold til den arbejdsdeling, der er aftalt med ekstern revision, og har omfattet vurdering af etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici. Ud fra væsentlighed og risiko har vi stikprøvevis efterprøvet grundlaget for beløb og øvrige oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. Revisionen har endvidere omfattet vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Vi har deltaget i revisionen af de væsentlige og risikofyldte områder, og det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at de etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod koncernens og moderselskabets rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici, fungerer tilfredsstillende.

Det er tillige vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar-31. december 2013 er i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Vrå, den 4. marts 2014

Lars Vestergård Cramer
Revisionschef

Den uafhængige revisors erklæringer

Til repræsentantskabet i Sparekassen Vendsyssel

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sparekassen Vendsyssel for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som modervirksomheden. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for instituttets udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke

en konklusion om effektiviteten af sparekassens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.


Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Vrå, den 4. marts 2014

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Hans Trærup
Statsautoriseret revisor

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern		
	2013	2012	2013	2012	
4.	Renteindtægter	721.408	655.310	721.813	655.968
5.	Renteudgifter	166.550	192.485	166.911	193.100
	Nettorenteindtægter	554.858	462.825	554.902	462.868
	Udbytte af aktier mv.	5.961	2.737	5.961	2.737
6.	Gebyrer og provisionsindtægter	210.413	182.172	210.410	182.171
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	11.548	8.062	11.561	8.082
	Nettorente- og gebyrindtægter	759.684	639.672	759.712	639.694
7.	Kursreguleringer	23.440	37.947	22.803	34.964
	Andre driftsindtægter	3.401	3.194	5.800	5.614
8.	Udgifter til personale og administration	339.931	296.085	338.373	294.705
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	18.163	15.006	18.433	15.280
	Andre driftsudgifter	21.628	11.776	21.628	11.776
9.	Nedskrivninger på udlån mv.	283.909	256.454	284.538	257.565
10.	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	2.438	-1.038	-407	172
	Ordinært resultat før skat	125.332	100.454	124.936	101.118
11.	Skat	34.651	26.385	34.255	27.049
	Årets resultat	90.681	74.069	90.681	74.069
	Resultatdisponering				
	Foreslået garantrente	32.168	27.249	32.168	27.249
	- Skat heraf	-7.881	-6.812	-7.881	-6.812
	Korrektion af garantrente tidligere år efter skat	-413	0	-413	0
	Overført til næste periode	66.807	53.632	66.807	53.632
	Anvendt i alt	90.681	74.069	90.681	74.069
	Totalindkomstopgørelse				
	Årets resultat	90.681	74.069	90.681	74.069
	Anden totalindkomst				
	Tilbageført opskrivning på domicilejendom	-400	0	-400	0
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	268	589	268	589
	Skat af anden totalindkomst	147	-147	147	-147
	Anden totalindkomst i alt	15	442	15	442
	Årets totalindkomst	90.696	74.511	90.696	74.511

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern		
	Aktiver	2013	2012	2013	2012
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	185.496	266.569	185.496	266.569
12.	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	402.644	370.395	401.846	368.895
13.	Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	114.911	113.421	114.911	113.421
13.	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	8.164.830	8.229.680	8.149.090	8.212.272
14.	Obligationer til dagsværdi	2.369.422	2.407.576	2.369.422	2.407.576
15.	Aktier mv.	453.199	438.368	453.199	438.368
16.	Kapitalandele i associerede virksomheder	63.664	82.343	56.410	75.508
16.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.817	4.391	0	0
17.	Aktiver tilknyttet puljeordninger	604.212	444.055	604.212	444.055
	Immaterielle aktiver	24.406	26.553	24.406	26.553
	Grunde og bygninger i alt	153.490	135.600	215.558	198.318
	Heraf:				
18.	Investeringsejendomme	71.584	27.264	110.216	64.793
18.	Domicilejendomme	81.906	108.336	105.342	133.525
19.	Øvrige materielle aktiver	23.379	25.934	23.434	26.002
	Aktuelle skatteaktiver	24.083	22.838	23.633	23.055
23.	Udskudte skatteaktiver	0	3.832	0	0
	Midlertidigt overtagne aktiver	15.631	53.470	16.401	54.987
	Andre aktiver	132.194	114.565	132.658	115.076
	Periodeafgrænsningsposter	35.246	9.623	35.246	9.623
	Aktiver i alt	12.773.624	12.749.213	12.805.922	12.780.278

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
Passiver				
Gæld				
20. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	606.164	832.028	633.321	860.688
21. Indlån og anden gæld	8.258.433	8.682.809	8.258.433	8.682.809
Indlån i puljeordninger	604.212	444.055	604.212	444.055
22. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	678.453	254.392	678.453	254.392
Andre passiver	318.364	239.173	320.049	241.062
Periodeafgrænsningsposter	4.215	6.658	4.215	6.658
Gæld i alt	10.469.841	10.459.115	10.498.683	10.489.664
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	5.760	5.833	5.760	5.833
23. Hensættelser til udskudt skat	1.865	0	5.321	516
Hensættelser til tab på garantier	14.189	28.094	14.189	28.094
Hensatte forpligtelser i alt	21.814	33.927	25.270	34.443
24. Efterstillede kapitalindskud	493.286	553.855	493.286	553.855
Egenkapital				
Garantkapital	973.116	957.421	973.116	957.421
Opskrivningshenlæggelser	0	400	0	400
Overført overskud eller underskud	791.280	724.058	791.280	724.058
Foreslået garantrente efter skat	24.287	20.437	24.287	20.437
Egenkapital i alt	1.788.683	1.702.316	1.788.683	1.702.316
Passiver i alt	12.773.624	12.749.213	12.805.922	12.780.278

	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
Egenkapital				
Garantkapital				
Garantkapital primo	957.421	829.946	957.421	829.946
Tilgang i årets løb	80.512	202.019	80.512	202.019
Afgang i årets løb	64.817	74.544	64.817	74.544
Garantkapital ultimo	973.116	957.421	973.116	957.421
Opskrivningshenlæggelser				
Opskrivningshenlæggelser primo	400	400	400	400
Tilbageføring af tidligere års opskrivning	400	0	400	0
Opskrivningshenlæggelser i alt	0	400	0	400
Overført overskud				
Overført overskud primo	724.058	669.984	724.058	669.984
Overført af årets resultat	66.807	53.632	66.807	53.632
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	268	589	268	589
- Skat heraf	147	-147	147	-147
Overført overskud ultimo	791.280	724.058	791.280	724.058
Foreslået garantrente efter skat				
Foreslået garantrente efter skat primo	20.437	0	20.437	0
Udbetalt garantrente efter skat	-20.024	0	-20.024	0
Korrektion af garantrente tidligere år efter skat	-413	0	-413	0
Foreslået garantrente efter skat	24.287	20.437	24.287	20.437
Foreslået garantrente ultimo	24.287	20.437	24.287	20.437
Egenkapital i alt				
Primo	1.702.316	1.500.330	1.702.316	1.500.330
Garantkapitaltilgang i året	80.512	202.019	80.512	202.019
Garantkapitalafgang i året	64.817	74.544	64.817	74.544
Årets resultat	90.681	74.069	90.681	74.069
Anden totalindkomst	15	442	15	442
<i>Årets totalindkomst</i>	<i>90.696</i>	<i>74.511</i>	<i>90.696</i>	<i>74.511</i>
Udbetalt garantrente efter skat	-20.024	0	-20.024	0
Ultimo	1.788.683	1.702.316	1.788.683	1.702.316

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 præsenteres i danske kroner og er afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Der er i 2013 ikke foretaget ændringer i anvendt regnskabspraksis i forholdt til tidligere år.

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. Sparekassen anvender ikke reglerne der giver mulighed for omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at

modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og sparekassen i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

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, efterfølgende.

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 på domicilejendomme og regnskabsmæssig sikring direkte på totalindkomsten.

Fastlæggelse af dagsværdier

Dagsværdien er det beløb som et aktiv kan omsættes til eller en forpligtelse indfries til ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

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 konsolidering af Sparekassen Vendsyssel og datterselskabet Ejendomsselskabet Vendsyssel ApS. Selskaberne konsolideres fuldt ud ved udarbejdelse af koncernregnskab. Amanah Kredit A/S og Spar Pantebrevsinvest A/S pro rata konsolideres med 25 %.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af årsrapporter for Sparekassen Vendsyssel og dens dattervirksomhed samt de pro rata konsoliderede virksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af

regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

De regnskaber der anvendes til brug for konsolideringen udarbejdes i overensstemmelse med sparekassens (modervirksomhedens) regnskabspraksis. Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

I forbindelse med virksomhedsovertagelser indregnes samtlige aktiver og forpligtelser, der identificeres og måles pålideligt, i den overtagne virksomhed til dagværdi på erhvervelsestidspunktet.

En eventuel positiv forskel mellem den samlede kostpris og nettoaktivernes dagsværdi på erhvervelsestidspunktet indregnes under immaterielle aktiver som goodwill. En eventuel negativ forskelsværdi mellem den samlede kostpris og nettoaktivernes dagsværdi på erhvervelsestidspunktet indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen.

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af andre kreditinstitutter anvendes overtagelsesmetoden som hovedregel med mindre lovgivningen giver mulighed for at anvende sammenlægningsmetoden. Efter overtagelsesmetoden måles den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsestidspunktet og indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for det erhvervede kreditinstitut og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og nedskrives, hvis der opstår værdiforringelse. Negative forskelsbeløb mellem kostprisen og dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver indregnes under andre driftsindtægter i resultatopgørelsen som badwill. Ved overtagelser af sparekasser er sammenlægningsmetoden efter tilladelse fra Finanstilsynet anvendt. Efter sammenlægningsmetoden aflægges regnskabet som om virksomhederne havde været sammenlagt fra og med den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet. Forskellen mellem det beløb der vederlægges kontant og den regnskabsmæssige indre værdi i den overtagne virksomhed henholdsvis tillægges/fratrækkes i de frie reserver.



Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang der er tale om ikke noterede instrumenter opgøres dagsværdien efter almindelig anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre aktiver/andre passiver.

Regnskabsmæssig sikring

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse. Øvrige ændringer indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster, bortset fra i tilfælde, hvor der er etableret et sikringsforhold vedrørende sikring af fremtidige betalingsstrømme. I disse tilfælde indregnes den del af ændringen i dagsværdien af sikringsinstrumentet der afdækker udsving i betalingsstrømmen i anden totalindkomst. Effektiviteten af den regnskabsmæssige sikring måles løbende.

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. Disse skøn foretages af sparekassens ledelse på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

De områder som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet er følgende:

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender
- Hensættelse til tab på garantier
- Værdiansættelse af ejendomme
- Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelse til tab på garantier

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side eller ændrede principper fra ledelsen, herunder f.eks. tidshorisonten. Økonomisk afmatning i samfundet kan medføre en større usikkerhed ved måling af engagementerne.

I de situationer, hvor sparekassen har pant i en udlejnings-ejendom fastsættes værdien af den pågældende ejendom ud fra aktuelle og/eller potentielle lejeindtægter, driftsomkostninger og forventede afkastkrav på den pågældende ejendom. Specielt afkastkrav på udlejningsejendomme kan være meget svingende og afhænger af vedligeholdelsesstand, ejendomsstype og beliggenhed. I beregningerne anvender sparekassen afkastkrav oplyst fra anerkendte valuarvirksomheder. Disse afkastkrav er oplyst i deres offentligt tilgængelige markedsrapporter. Hvor der foreligger en konkret ekstern vurdering fra anerkendt valuar/mægler af den pågældende udlejningsejendom, anvendes denne vurdering i værdifastsættelsen.

Når sparekassen konstaterer "Objektiv Indikation for Værdiforringelse" (OIV) på et kundeengagement, beregnes en individuel nedskrivning på engagementet. I beregningen af den nødvendige nedskrivning indgår blandt andet de forventede fremtidige betalingsrækker, hvilket vil sige, de betalinger, som kunden via sin drift forventes at kunne erlægge. Betalingsrækkerne tager dels udgangspunkt i historik og dels i kundens budgetter. Da betalingsrækkerne delvist tager udgangspunkt i budgetter, vil der være et vist element af usikkerhed i disse betalinger, da budgetforudsætningerne ikke nødvendigvis realiseres. Dette kan dels betyde en for positiv og dels en for negativ indregning af betalingsrækker. Specielt for udlejningsejendomme gælder, at der ikke medtages betalingsrækker fra ejendommens drift, da disse er indbygget i værdisætningen af

ejendommen jævnfør overfor omkring afkastkrav.

De væsentligste værdier i et landbrug er jord og driftsbygninger. Ved værdiansættelsen af de enkelte landbrugsaktiver, anvendes som udgangspunkt de HA-priser på jorden, som er anvist af Finanstilsynet. For Vendsyssel gælder f.eks., at jordprisen medtages til tkr. 145/HA på EU-støtteberettiget jord og tkr. 80/HA på andet jord. Den reelle pris på landbrugsjord er dels afhængig af udbud og efterspørgsel, dels jordboniteten og dels landbrugstrykket i lokalområdet. Der vil derfor være en usikkerhed for værdiansættelse af jordværdierne i det enkelt landbrug, når der generelt anvendes de af Finanstilsynet anviste jordpriser. Hvor der foreligger en konkret vurdering foretaget af valuar/mægler anvender sparekassen denne vurdering. I forholdet omkring værdiansættelse af driftsbygninger anvender sparekassen generelt standarden anvist af Lokale Pengeinstitutter. Denne standard tager udgangspunkt i alder på produktionsapparat (inventar og bygninger) og vedligeholdelsesstanden. Sidstnævnte er i vid udstrækning ud fra en subjektiv vurdering, hvorfor der også i værdiansættelsen af driftsbygninger kan være en vis usikkerhed.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelsen af nedskrivningerne. Vi kan konstatere, at der for en del af kunderne sandsynligvis vil opstå problemer med at betale de aftalte låneydelser, såfremt der kommer stigende krav til afdrag og rentestigninger, selvom de på nuværende tidspunkt overholder de indgåede aftaler.



Endvidere skal det oplyses, at gruppevise nedskrivninger fortsat er behæftet med en vis usikkerhed, da sparekassen kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne.

Værdiansættelse af ejendomme

I værdiansættelse af sparekassens ejendomme indgår afkastprocenter og kvadratmeter priser der er fastsat ud fra et væsentligt skøn. Ejendommene værdiansættes generelt under hensynstagen til omsættelighed inden for en periode på 6 måneder.

Dagsværdi af finansielle instrumenter

Dagsværdien af finansielle instrumenter, hvor der findes et aktivt marked, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget ved salg på balancedagen, eller hvis en sådan ikke foreligger en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil. For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata.



Resultatopgørelse

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Stiftelsesprovisioner og lignende indtægter, som udgør en integreret del af et udlåns effektive forrentning, indregnes over løbetiden med den effektive rente for det pågældende udlån under renteindtægter. Renteindtægter fra nedskrevne udlån indregnes i resultatopgørelsen under posten "Nedskrivninger på udlån mv."

Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Renteudgifter til garantkapital posteres direkte på egenkapitalen under posten "Foreslået garantrente" og udbetales

til garantterne, når repræsentantskabet har godkendt det foreslåede beløb. Repræsentantskabet kan vælge at godkende et mindre beløb end det foreslåede, men den af bestyrelsen og direktionen foreslåede rentesats kan ikke kræves forhøjet.

Vederlag for formidling af realkreditlån fra Totalkredit og DLR Kredit indregnes efter Modregningsmodellen. Efter Modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at sparekassen forestår serviceringen og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit kan kun modregne konstaterede tab i de fremtidige løbende provisionsindtægter i realkreditlånets første 8 år. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til sparekassens personale. Sparekassen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne. I disse ordninger indbetales faste bidrag til et eksternt pensionselskab.

Ydelsesbaserede pensionstilsagn samt personaleforpligtelser i form af jubilæumsgratiale udgiftsføres i resultatopgørelsen under posten "Udgifter til personale og administration" og afsættes i balancen under posten "Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser" med den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige udbetalinger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til sparekassens aktiviteter, herunder lejeindtægter fra investeringsejendomme fratrukket driftsomkostninger.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til sparekassens aktiviteter, herunder bidrag til lovpligtig indskydergarantiordning (forsikringspræmie) og garantiprovision vedrørende statsgarantiordningen.

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter skat.

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 Ejendoms-selskabet Vendsyssel ApS. Den aktuelle skat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). Der betales 25 % i selskabsskat.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud hos centralbanker. Disse tilgodehavender værdiansættes ved første indregning til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og fradrag af modtagne gebyrer og provisioner. Efterfølgende måles de til amortiseret kostpris.

Udlån

Udlån der indgår i en handelsbeholdning måles efter første indregning til dagsværdi. Øvrige udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesprovision samt fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede, men endnu ikke realiserede tab.

Udlån og tilgodehavender til erhvervs kunder gennemgås årligt. Derudover sker der løbende en gennemgang af lån og tilgodehavender for at identificere udlån med objektiv indikation for værdiforringelse. Nedskrivninger på udlån foretages såvel individuelt som gruppevist. Nedskrivninger til tab foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse.



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. Nedskrivningen udgør forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivning og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på lånet, herunder realisationsværdi af eventuelle sikkerheder.

For individuelle nedskrivninger anses objektiv indikation for værdiforringelse som indtruffet, f.eks.:

- Når låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, eksempelvis negativ egenkapital eller negativ indtjening.
- Ved låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for renter og afdrag.
- Sparekassen yder låntager lempelser i lånevilkårene, som ikke ville have været ydet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder.
- Når det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion.

For udlån og tilgodehavender som ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der

for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevisse vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 11 grupper, som er fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og ni grupper af erhvervs-kunder, hvor erhvervs-kunderne er opdelt efter branche. Den gruppevisse 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 pengeinstituttsektoren.



Sparekassen har derfor vurderet, at modellens estimater passer på egne forhold. Modellens estimater danner baggrund for beregningen af de gruppevisse nedskrivninger. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat der udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne det enkelte udlåns aktuelle tabsrisiko med udlånets oprindelige tabsrisiko samt udlånets tabsrisiko primo den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevisse nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger. Årets samlede nedskrivninger og tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen.

Obligationer til dagsværdi

Obligationer der handles på aktive markeder måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien. 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.

For illikvide og unoterede obligationer, hvor der ikke findes en aktuell noteret kurs, beregnes dagsværdien på baggrund af en kurv af referenceobligationer samt en vurdering af tabssandsynligheder for underliggende aktiver eller ud fra ekstern vurdering af prisen. Såfremt en pålidelig dagsværdi ikke kan fastlægges, sker måling til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

Aktier

Aktier der handles på aktive markeder måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier der handles på aktive markeder 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 eller 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 værdis 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. For tilknyttede virksomheder indregnes et fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. 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. Nettoopskrivning af "Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder" overføres til opskrivningshenlæggelser i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Nedskrivninger indregnes og fradrages i eventuelle positive lovpligtige reserver, så længe der er en reserve at modregne i. Nettoopskrivning af "Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder" overføres til opskrivningshenlæggelser i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Nedskrivninger indregnes og fradrages i eventuelle positive lovpligtige reserver, så længe der er en reserve at modregne i.

Immaterielle aktiver

Erhvervet goodwill indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger for værdiforringelse. Der foretages ikke systematisk afskrivning af goodwill. Der foretages årligt nedskrivningstest af goodwill eller når der er indikation på et nedskrivningsbehov. Ved nedskrivningstesten foretages skøn over, hvorledes de dele af virksomheden som goodwill kan henføres til vil være i stand til at generere tilstrækkelige positive nettopengestrømme i fremtiden til at understøtte værdien.

Kunderelationer

Kunderelationer erhvervet i forbindelse med virksomheds- overtagelse måles efter første indregning til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningerne beregnes lineært på basis af en forventet brugstid på 10 år. Ændringer i afskrivninger som følge af ændring i brugstiden indregnes fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssige skøn. Der foretages nedskrivningstest af kunderelationer, når der er indikationer for værdifald.

Materielle anlægsaktiver - generelt

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. Det tilstræbes at alle domicil- og investeringsejendomme vurderes af en ekstern uafhængig part hvert 3. år.

Der afskrives ikke på grunde.

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme omfatter ejendomme der ikke er klassificeret som domicilejendomme og som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster. Ejendomme som oprindeligt er anskaffet som et midlertidigt overtaget aktiv bliver efter 12 måneders ejerskab omklassificeret til investerings ejendom.

Investerings ejendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med principperne i bilag 9 til regnskabsbekendtgørelsen. Ændringer i dagsværdi på investerings ejendomme indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.



Domicilejendomme

Domicilejendomme omfatter ejendomme som sparekassen selv benytter til administration, afdeling eller som i øvrigt benyttes af personalet.

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 altafgørende faktor.

Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. 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 under posten "af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver", medmindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger.

Øvrige materielle aktiver

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.

Midlertidigt overtagne aktiver

Midlertidigt overtagne aktiver omfatter aktiver eller en gruppe af aktiver mv. som er overtaget i forbindelse med afvikling nødlidende engagementer. Midlertidigt overtagne aktiver forventes afhændet ved en transaktion inden for 12 måneder og hvis værdi primært indvindes ved denne transaktion. Aktiverne måles til laveste værdi af kostpris eller af dagsværdi med fradrag af salgsomkostninger, og en eventuelt nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under posten "nedskrivninger på udlån mv.". Der afskrives herefter ikke på disse aktiver. Midlertidige overtagne aktiver og forpligtelser vises i en særskilt linje i balancen.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter og udbytte. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter forudbetalte udgifter vedrørende bl.a. løn til personale, samt provision.

Øvrige finansielle forpligtelser

Finansielle forpligtelser, herunder "Gæld til kreditinstitutter og centralbanker", "Indlån og anden gæld" samt "Indlån i puljeordninger" er ved første indregning målt til det modtagne provenu med fradrag af eventuelle transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.



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.

Andre passiver

Andre passiver omfatter passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, her under skyldige renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter anført som en forpligtelse omfatter indtægter der er indgået før balancetidspunktet, men som vedrører senere regnskabsperioder.

Pensionsforpligtelser og andre personaleforpligtelser

Pensionstilsagn og personaleforpligtelser i form af jubilæumsgratiale udgiftsføres i resultatopgørelsen under posten "Udgifter til personale og administration" og afsættes i balancen under posten "Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser" med den diskonterede værdi af de forventede fremtidige udbetalinger.

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.

Betalbar skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles som midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat indregnes i balancen under posterne udskudte skatteaktiver og hensættelse til udskudte på grundlag af gældende skattesats. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser der i henhold til balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændringen i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Omkostninger, herunder stiftelsesprovision som er direkte forbundet med optagelse af den efterstillede kapital, fradrages i den initiale dagsværdi og amortiseres ud over den forventede løbetid.

Det er ledelsens skøn, at den hybride kernekapital tilbagebetales senest 5 år fra udbetalingstidspunktet, hvorfor Step-up-klausulen vedr. kursregulering af restgælden derfor ikke skal indregnes i værdiansættelsen.

Leasingforpligtelser

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

Hoved- og nøgletal

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



Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Risikostyring generelt

En meget stor del af indtjeningen i et pengeinstitut oprinder fra risici, som instituttet bevidst har påtaget sig, såsom udlån til kunder, garantistillelse, køb af værdipapirer eller opførelse 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, analysere og styre de risici der påtages, så der ikke opstår uforudsete tab.

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



Direktionen er den øverste, daglige ledelse og agerer inden for de specifikke rammer der udstikkes i direktionens instruks. Direktionen fastlægger operative politikker for og fører tilsyn med koncernens risikostyring. Derudover rapporterer direktionen om koncernens risici til bestyrelsen, ligesom den godkender væsentlige, forretningsmæssige dispositioner, herunder kreditbevillinger op til en specifik grænse.

Risikotyper

Sparekassen er eksponeret over for en række risici, som styres af forskellige dele af organisationen. De væsentligste risici er:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici

Kreditrisici

Kreditrisikoen er risikoen for, at låntager ikke kan opfylde sine forpligtelser. Sparekassens udlån og garantistillelse er jævnt fordelt mellem privatkunder og mindre/mellemstore erhvervs-kunder inden for mange forskellige sektorer. Rammerne for sparekassens kreditrisiko fastsættes af bestyrelsen og udmøntes dels i en kreditinstruks til direktionen og dels i en generel kreditpolitik. Bevillingsrammer er uddelegeret af direktionen til relevante personer.

Kreditaafdelingen er i dagligdagen ansvarlig for styring af sparekassens kreditpolitik og kreditrisiko. Kreditaafdelingen klargør bevillinger, som overstiger bevillingsbeføjelserne i afdelingsnettet, til den endelige bevillingsbehandling i direktionen og/eller bestyrelsen.

Al kreditgivning beror på en tilbunds-gående økonomisk indsigt hos kunden. I Sparekassen Vendsyssel anvender vi ikke Credit Score modeller.

Kreditrisici på ikke finansielle modparter

Det operationelle ansvar for styringen af sparekassens kreditrisiko på ikke finansielle modparter varetages af sparekassens kreditaafdeling. Krediteksponeringen overvåges i kreditaafdelingen og af direktionen. 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 herom til sparekassens ledelse.

Kreditpolitik

Der er udfærdiget en udførlig kreditpolitik. Kreditpolitikken er vedtaget af bestyrelsen. Kreditpolitikken skal sikre, at der sker en afbalancering mellem indtjening og risiko. Sparekassens primære kundegrupper er privat- og landbrugskunder samt små og mellemstore erhvervsvirksomheder i de markedsområder, hvor sparekassen selv er repræsenteret ved en afdeling. For kunder, geografisk placeret uden for sparekassens primære område, forudsættes det, at disse har en anden tilknytning til sparekassen eller dennes

Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier efter nedskrivninger/hensættelser	2013		2012	
	%	mio. kr.	%	mio. kr.
Offentlige myndigheder	0,0	0,1	0,0	0,1
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	17,5	1.842,5	16,1	1.742,7
Industri og råstofudvinding	2,7	285,2	5,1	554,3
Energiforsyning	2,9	305,2	3,2	344,2
Bygge og anlæg	3,9	404,9	4,6	496,5
Handel	4,1	425,8	4,1	446,3
Transport, hotel og restaurant	2,4	249,2	2,4	263,8
Information og kommunikation	0,3	35,6	0,3	32,2
Finansiering og forsikring	4,5	469,3	4,3	470,0
Fast ejendom	12,4	1.301,6	9,4	1.013,9
Øvrige erhverv	5,8	619,0	6,9	743,1
Erhverv i alt	56,5	5.938,3	56,4	6.107,0
Privat	43,5	4.573,2	43,6	4.729,1
I alt	100,0	10.511,6	100,0	10.836,2

medarbejdere.

Opfølgning og styring

Kreditafdelingen overvåger løbende udviklingen i engagementernes kreditbonitet. Der gennemføres en systematisk kontrol af hele sparekassens engagementsportefølje. For engagementer der udvikler sig negativt, udarbejder kreditafdelingen en særskilt handlingsplan i samarbejde med den kundeansvarlige. Vurderingen af, om der er objektiv indikation for værdiforringelse på et udlån eller en garanti sker i kreditafdelingen, som endvidere foretager beregning på størrelsen af en eventuel nedskrivning.

Svage engagementer

Individuelle nedskrivninger på kundeengagementer foretages, når det er sandsynligt ud fra objektive kriterier, at kunden ikke vil være i stand til helt eller delvist at tilbagebetale lån eller kreditter. I den interne risikostyring og rapportering arbejdes med en mere vidtgående definition af risiko end nedskrivningsbeløbene. For yderligere definition henvises til afsnittet "Solvens reservation".

Opfølgning over for svage engagementer og overførsel af

engagementer til retslig inkasso sker i kreditafdelingen. Det vurderes i hver enkelt sag, om sagsbehandlingen af et nødlidende engagement skal ske i kreditafdelingen eller overføres til en af de advokater der samarbejdes med på området. Sikkerheder i forbindelse med et nødlidende engagement forsøges realiseret så tidligt i forløbet som muligt for at sikre værdierne bedst muligt. Det er kun undtagelsesvist, at sparekassen indgår aftale om overtagelse af aktiver i forbindelse med nødlidende engagementer. Såfremt dette sker, forsøges aktiverne videresolgt hurtigst og bedst muligt.

Risikospredning

En branchemæssig fordeling af sparekassens udlåns- og garantiportefølje fremgår af oversigten ovenfor. Udlån og garantiforpligtigelser til landbrug, fiskeri og skovbrug udgør den største enkeltstående branche. Sparekassens primære markedsområde er kendetegnet ved, at specielt landbruget er et dominerende erhverv, hvorfor det også er naturligt, at sparekassens andel af udlån og garantiforpligtigelser til dette erhverv er væsentligt i den samlede balance.

Branche	Udlån og garantier før nedskrivninger/hensættelser i mio. kr.	Individuelle nedskrivninger og hensættelser i mio. kr.	Gruppevis nedskrivninger i mio. kr.	Nedskrivning og hensættelser i % af udlån og garantier
Offentlige myndigheder	0,1	0,0	0,0	0,0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.212,0	366,4	3,1	16,7
Industri og råstofudvinding	338,2	51,4	1,6	15,7
Energiforsyning	319,4	13,2	1,0	4,4
Bygge og anlæg	471,2	62,4	3,9	14,1
Handel	478,4	50,7	1,9	11,0
Transport, hotel og restaurant	307,2	57,2	0,8	18,9
Information og kommunikation	36,4	0,7	0,1	2,2
Finansiering og forsikring	553,3	79,4	4,6	15,2
Fast ejendom	1.368,1	61,4	5,1	4,9
Øvrige erhverv	657,9	36,8	2,1	5,9
Private	4.768,4	186,8	8,4	4,1
I alt	11.510,6	966,4	32,6	8,7

Sparekassen er i forbindelse med sit medejerskab af realkreditinstituttet DLR Kredit A/S yderligere eksponeret over for branchen. Sparekassens ejerandel af DLR Kredit A/S ultimo 2013 udgør i alt 258,4 mio. kr.

Udlån og garantiforpligtigelser til "Fast ejendom" består primært af udlån til et betydeligt antal kommanditselskaber, hvor der dels er lagt vægt på finansiering af et solidt og afkastgivende aktiv og dels på nogle formuende kommanditister, som i alle tilfælde hæfter for sparekassens udlån og garantiforpligtigelser.

Af sparekassens kreditpolitik fremgår det, at der altid skal etableres de bedst opnåelige sikkerheder. Til investeringskreditter, dvs. udlånsfaciliteter bevilget til køb af værdipapirer, er der indbygget en serviceklausul vedr. Stop-Loss.

Denne serviceklausul forpligter sparekassen til at overvåge investeringsaftalen. Hvis aftalen, jf. den indgåede aftale, er i "gult eller rødt lys", tages der kontakt til kunden for at indgå aftale om nedlukning af ordningen eller yderligere indbetaling af kapital til sikkerhed. Det skal dog understreges, at der kun i begrænset omfang er ydet investeringskreditter til sparekassens kunder.

Store engagementer

Engagementer der efter nedskrivninger og modregning af sikkerheder er større end 10 % af sparekassens basiskapital, og derved klassificeres som store engagementer, overvåges løbende. Ultimo 2013 har sparekassen ingen engagementer som udgør mere end 10% af basiskapitalen.

Solvens reservation

Nedskrivningsreglerne, i henhold til §§ 51 – 54 i bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter, hvoraf det fremgår, at der kun kan nedskrives, når der foreligger objektive indikationer for værdiforringelse (OIV), betyder, at ikke alle sparekassens kreditrisici afspejles i tab og nedskrivninger. Derfor foretager sparekassen en separat opgørelse over den interne risiko beregnet ud fra det enkelte engagements størrelse, værdien af eventuelt stillede sikkerheder samt en forsigtigt vurderet fremtidig betalingsevne.

Derudover laver sparekassen løbende en vurdering af øvrige svage engagementer, hvor der endnu ikke er OIV. Vurderingerne baseres på et forsigtighedsprincip.

Pengeinstitutter skal løbende opgøre deres individuelle

solvensbehov. I det individuelle solvensbehov indgår kreditrisikoen som en betydelig faktor, hvorfor der løbende skal ske en opgørelse af risici på de største og de svageste kundeengagementer.

Sparekassen Vendsyssel anvender 8+ modellen til opgørelse af det individuelle solvensbehov.

I 8+ modellen skal der reserveres 8 % af de vægtede poster til individuelt solvensbehov. Hertil skal reserveres den udækkede og ikke-nedskrevne del af de engagementer, som er større end 2 % af basiskapitalen efter fradrag og som udviser OIV eller har væsentlige svaghedstegn uden der dog er indtruffet OIV. Herudover har sparekassen, qua den store eksponering mod landbrugssektoren, indregnet tilsvarende beløb på landbrugsengagementer der er større end 1 % af basiskapitalen efter fradrag.

For beløbsmæssig angivelse af solvensreservation vedr. kreditrisici henvises til afsnittet "Kapitaldækning og Solvensbehov" side 9.

Individuelle nedskrivninger

Som følge af erhvervsstrukturen i det markedsområde, hvori sparekassen opererer, har sparekassen betydelige udlån og garantier til landbruget. Disse udlån udgør i alt 2.212,0 mio. kr. svarende til 19,2 % af de samlede udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser. De tilsvarende tal ultimo 2012 er 2.016,0 mio. kr. svarende til 17,3 % af de samlede udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser.

Samlet set vurderes porteføljen at være solid og præget af en tilfredsstillende spredning på produktionsgrene. I forbindelse med den årlige gennemgang af engagementer er der, i henhold til regnskabsreglerne, foretaget en vurdering af nedskrivningsbehovet for de engagementer der udviser objektiv indikation for værdiforringelse.



I vurdering af de enkelte landbrugs boniteter har sparekassen som udgangspunkt anvendt de af Finanstilsynet oplyste jordpriser på tkr. 145/ha. Der er dog enkelte tilfælde, hvor sparekassen har vurderet jordpriserne lavere, når dette er dokumenteret ud fra eksterne vurderinger.

Udlån til landbrug fordelt på produktionsgrene (før nedskrivninger/hensættelser):	% af udlån til landbrug	% af udlån i alt
Mælkeproduktion	40,83	7,85
Svineproduktion	29,62	5,69
Fjerkræproduktion	2,39	0,46
Minkavl	3,87	0,74
Planteavl	11,35	2,18
Fiskeri	3,42	0,66
Øvrige	8,52	1,64
I alt	100,00	19,22

Produktionsgrenen "Mælkeproducenter" har fortsat svære vilkår for at skabe rentabilitet i bedrifterne. Der er dog i 2013 konstateret en markant fremgang i rentabiliteten i langt de fleste af disse bedrifter grundet en højere afregningspris for mælk samt en faldende foderpris. Udfasning af mælkekvoten i år 2015 betyder endvidere, at der løbende sker en tilpasning af værdierne på mælkeproducenternes landbrugsaktiver. I 2014 forventes en afregningspris for mælken på et uændret niveau i forhold til ultimo 2013, og indleverede budgetter viser, at en langt overvejende del af bedrifterne nu har rentabilitet og mulighed for konsolidering.

Den samlede korrektiv konto til branchen for landbrug, fiskeri, jagt og skovbrug udgør ultimo 2013 369,5 mio. kr. mod 273,3 mio. kr. ultimo 2012.

Selvom der er sket forbedringer af de nuværende afregningspriser inden for stor set alle produktionsgrene af landbruget, vil der fortsat være nogle landmænd, som har svært ved at få bedrifterne til at give overskud. Det har i de senere år været nødvendigt, at sparekassen finansierede driftsunderskud for en række landmænd. Dette er dog klart aftagende i 2013. Fremtidsudsigterne for landbrugets bedrifter er generelt positive. Der vil dog stadig være enkelte bedrifter, hvor gældsbyrden er blevet for stor eller effektiviteten er for lav. Disse landbrug vil på sigt skulle

afvikles. Det er ledelsens vurdering, at der i de bogførte nedskrivninger og i kreditreservationen i det væsentligste er taget højde for disse afviklingsbrug.

På privatkunder er der foretaget individuelle nedskrivninger, hvis kunden har misligholdt engagementet, eller der er markant negativ formue og et utilstrækkeligt rådighedsbeløb. Der er indregnet en aktuel vurdering af værdien af de stillede sikkerheder i nedskrivningsberegningen.

Gruppevise nedskrivninger

De gruppevise nedskrivninger af udlånsporteføljer foretages, når objektive indikationer viser værdiforringelse af udlånsporteføljerne. Til beregning af disse gruppevise nedskrivninger anvendes en matematisk og statistisk model udarbejdet af brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter, der endvidere vedligeholder og udvikler modellen. Der opereres med 11 grupper, som er fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og ni grupper af erhvervs kunder, hvor erhvervs kunderne er opdelt efter branche.

Modellen er verificeret som valid af Finanstilsynet, og sparekassen har vurderet, at modellens estimater passer på egne forhold. Til beregning af de gruppevise nedskrivninger indgår en række objektive faktorer som f.eks. tal for arbejdsløshed, udviklingen i boligpriser, renteutviklingen, tvangsauktioner, konkurser, brændstofpriser m.fl.

Rentenulstillede udlån

Rentenulstillede udlån er ultimo 2013 indregnet i balancen med i alt 212,3 mio. kr. Ultimo 2012 udgjorde beløbet 253,7 mio. kr. Der nedskrives på alle engagementer som er helt eller delvist rentenulstillede. Nedskrivningerne på rentenulstillede udlån udgør 578,5 mio. kr. Ikke i alle

tilfælde er alle sikkerheder realiserede, og det vurderes, at engagementerne er tilstrækkelige nedskrevet.

Tabsudviklingen

I 2013 har sparekassen konstateret tab på 111,8 mio. kr. Heraf var der nedskrevet eller hensat i alt 105,6 mio. kr.

Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af sparekassens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforskel. I sparekassens markedsrisiko indgår rente-, aktie- og valutarisiko. Bestyrelsen fastlægger de overordnede politiske rammer og principper for risikostyringen. Herudover modtager bestyrelsen løbende rapportering om udviklingen i risici samt udnyttelsen af de tildelte risikorammer. Sparekassens grundlæggende politik vedr. markedsrisiko er, at sparekassen aldrig vil påtage sig markedsrisici der kan få indflydelse på sparekassens handlefrihed.

Sparekassen Vendsyssel har for hver risikotype, inden for markedsrisikoen, fastsat konkrete rammer, og det indgår således i risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og balanceret forhold mellem risici og afkast. Sparekassens samlede markedsrisiko styres på baggrund af instruks fra bestyrelsen til direktionen. Både direktionen og bestyrelsen modtager løbende rapportering om sparekassens markedsrisici.

Renterisiko

Størstedelen af renterisikoen stammer fra obligationsbeholdningen, primært danske obligationer, fastforrentet funding og i mindre grad fra fastforrentede ind- og udlån.

Sparekassens samlede renterisiko udgør 0,7 mio. kr.,

	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
Renterisiko fordelt efter valuta				
DKK	-209	-15.473	1.376	-13.879
USD	0	549	0	549
EUR	831	-1.071	1.322	-768
Øvrige valutaer	86	79	86	79
Renterisiko fordelt efter valuta i alt	708	-15.916	2.784	-14.019

Se note 30 for flere oplysninger om sparekassens renterisiko.

svarende til 0,0 % af kernekapitalen efter fradrag. Risikoen opgøres som tabet ved stigning i renteniveauet på ét procentpoint.

Sparekassens renterisiko vurderes løbende ud fra sparekassens forventninger til den konjunkturmæssige situation og de makroøkonomiske forhold.

Valutarisiko

Sparekassen påtager sig ikke større risici i valutamarkedet for egen regning. Sparekassens samlede valutaposition udgør 12,8 mio. kr. (netto) svarende til 0,7 % af kernekapitalen efter fradrag. Valutarisikoen består hovedsageligt af positioner i EUR.

Aktierisiko

Sparekassen investerer en del af sine aktiver i aktier, som generelt er udsat for større risici end obligationer. Handelsbeholdningen omfatter børsnoterede aktier og investeringsforeninger på i alt 42,2 mio. kr. Derudover har sparekassen unoterede aktier primært i en række sektorselskaber (strategiske samarbejdspartnere i den finansielle sektor) med en samlet kursværdi på 411,0 mio. kr. Disse unoterede aktier anses for at være uden for handelsbeholdningen.

Likviditetsrisici

Sparekassens finansiering sker via dels indlån, garantkapital fra kunder, sparekassens øvrige egenkapital og dels via interbankmarkedet.

Det er sparekassens strategiske målsætning, at udlån til kunder skal kunne finansieres via kunders indlån inkl. puljeindskud. Denne målsætning er opfyldt.

Kapitalfremskaffelse på interbankmarkedet foretages via optagelse af traditionelle lån i andre kreditinstitutter, udstedelse af obligationer og via efterstillet kapital i såvel DKK som EUR. Sparekassens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, likvide værdipapirer og tilstrækkelige kreditfaciliteter. Det likvide beredskab fastlægges med henblik på at sikre et stabilt og tilstrækkeligt likviditetsniveau, således sparekassen rettidigt kan honorere de betalingsforpligtelser som aktivitetsniveauet medfører.

Det er bestyrelsens strategiske målsætning, at sparekassens likviditetsoverdækning skal være på mindst 75 % i forhold til kravet i § 152 stk. i lov om finansiel virksomhed. Sparekassen har ultimo 2013 en likviditetsoverdækning på 169,7 %. Likviditetsberedskabet udgør 3.432,9 mio.

	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
Valutarisiko				
Mellemværender i fremmed valuta (netto)				
EUR	-2.122	20.158	-4.731	16.895
SEK	-2.582	-1.464	-2.582	-1.464
GBP	-1.217	-746	-1.217	-746
NOK	-4.841	-5.957	-4.841	-5.957
USD	-955	-4.252	-955	-4.252
Øvrige valutaer	-1.078	-2.009	-1.078	-2.009
I alt	-12.795	5.730	-15.404	2.467
Aktiver i fremmed valuta i alt	12.795	14.428	15.404	14.428
Passiver i fremmed valuta i alt	0	20.158	0	16.895
Valutakursindikator 1 (valutaposition)	12.795	20.158	15.404	16.895
Valutakursindikator 1 i procent af kernekapital efter fradrag	0,7	1,1	0,8	0,9

Følsomhed over for markedsrisici

Nedenfor illustreres de beløb som det vurderes, at sparekassens resultat og egenkapital vil blive påvirket af under markedsforhold, som med rimelig sandsynlighed vil kunne blive aktuelle.

	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
	Ændring i resultat før skat	Ændring i egenkapital	Ændring i resultat før skat	Ændring i egenkapital
Renterisiko				
En stigning i renten på 1 % point	-708	-531	15.916	11.937
Et fald i renten på 1 % point	708	531	-15.916	-11.937
Aktierisiko				
En stigning i værdien af aktierne på 10 %	45.320	41.128	43.837	38.574
Et fald i værdien af aktierne på 10 %	-45.320	-41.128	-43.837	-38.574
Valutarisiko				
En stigning i værdien af valuta i forhold til DKK på 10 %	1.280	960	-573	-430
Et fald i værdien af valuta i forhold til DKK på 10 %	-1.280	-960	573	430

kr., og kravet i henhold til lovgivningen udgør 1.272,8 mio. kr. Funding med restløbetid op til 12 mdr. udgør blot 6,5 mio. kr. og består udelukkende af medarbejderobligationer udstedt i 2008. Hertil kommer afdrag på 2,3. mio. kr. på realkreditlån i 2014.

Som det fremgår, modsvares ovenstående rigeligt af sparekassens likviditetsberedskab. Der sker løbende udstedelser med løbetid på typisk 36 måneder for at styrke det langsigtede likviditetsberedskab.

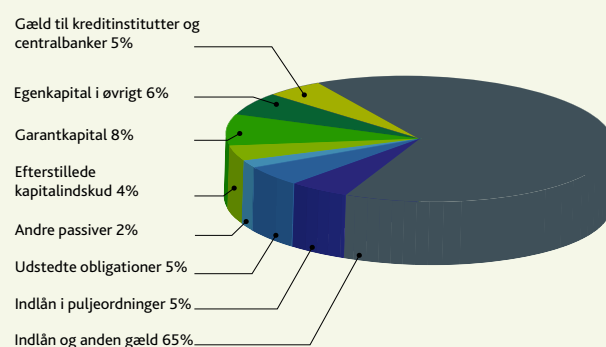
I 2013 har sparekassen, som nævnt i Årsrapporten 2012, planmæssigt indfriet de resterende udstedelser optaget med statsgaranti for i alt ca. 700 mio. kr.

Sparekassen optog i september 2012 et lån på 500 mio. kr. via Nationalbankens låneordning mod sikkerhed i obligationer. Oprindeligt gav låneordningen mulighed for at lægge udlån med god bonitet som sikkerhed i stedet for obligationer og derved forbedre likviditetsberedskabet tilsvarende. Denne mulighed ophører medio 2014, men de allerede udbetalte lån kan fortsætte indtil det oprindeligt aftalte indfrielsestidspunkt. Sparekassens lån på 500 mio.

kr. skal først indfries i september 2015, men det mellem-lange likviditetsberedskab bliver således reduceret med 500 mio. kr. medio 2014.

Direktionen og bestyrelsen modtager løbende rapportering om likviditetssituationen.

Sammensætning af sparekassens funding kan illustreres således:





Operationelle risici

Sparekassen ønsker at begrænse de operationelle risici under hensyntagen til de omkostninger der er forbundet hermed.

De interne procedurer er baseret på skriftlige forretningsgange og beskrivelser. Der arbejdes løbende på at optimere processerne, ligesom der foretages kontroller på tværs i organisationen.

For at imødegå den operationelle risiko vurderes de interne procedurer løbende af ledelsen, herunder vurderes, om der er andre risici, bl.a. i relation til IT-systemet, som kan få negative konsekvenser for sparekassen.

Skandinavisk Data Center A/S (SDC) er sparekassens primære IT-leverandør. Sparekassens IT-beredskabsplan vurderes som minimum en gang årligt af bestyrelsen.

Sparekassen har etableret såvel en compliance- som en risikostyringsfunktion, der skal medvirke til at sikre, at sparekassen til enhver tid lever op til såvel eksterne som interne krav.

5 års hovedtal - Resultatopgørelse					
(Sparekassen Vendsyssel)	2013	2012	2011	2010	2009
Nettorenteindtægter	554.858	462.825	432.037	412.867	409.273
Gebyrer og provisionsindtægter mv. netto	204.826	176.847	147.229	148.038	138.236
Nettorente- og gebyrindtægter	759.684	639.672	579.266	560.905	547.509
Kursreguleringer	23.440	37.947	-37.976	10.023	21.380
Andre driftsindtægter	3.401	3.194	1.895	8.187	27
Udgifter til personale og administration	339.931	296.085	291.162	279.177	259.278
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	18.163	15.006	16.429	13.825	9.546
Andre driftsudgifter	21.628	11.776	15.485	26.976	34.227
Udgift til Indskydergarantifonden/statsgaranti	20.752	11.276	14.844	26.678	34.050
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	283.909	256.454	233.438	152.215	192.932
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	2.438	-1.038	-7.843	-5.082	-11.315
Ordinært resultat før skat	125.332	100.454	-21.172	101.840	61.618
Skat	34.651	26.385	17.333	28.321	16.330
Årets resultat	90.681	74.069	-38.505	73.519	45.288
5 års hovedtal - Resultatopgørelse					
(Koncernen)	2013	2012	2011	2010	2009
Nettorenteindtægter	554.902	462.868	432.304	413.355	409.219
Gebyrer og provisionsindtægter mv. netto	204.810	176.826	147.218	147.982	138.219
Nettorente- og gebyrindtægter	759.712	639.694	579.522	561.337	547.438
Kursreguleringer	22.803	34.964	-38.098	9.932	21.309
Andre driftsindtægter	5.800	5.614	4.730	10.992	2.804
Udgifter til personale og administration	338.373	294.705	289.922	277.181	258.207
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	18.433	15.280	16.681	25.573	21.587
Andre driftsudgifter	21.628	11.776	15.485	26.976	34.239
Udgift til Indskydergarantifonden/statsgaranti	20.752	11.276	14.844	26.678	34.050
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	284.538	257.565	234.390	154.854	193.794
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-407	172	-9.964	5.105	-1.523
Ordinært resultat før skat	124.936	101.118	-20.288	102.782	62.201
Skat	34.255	27.049	18.217	29.263	16.913
Årets resultat	90.681	74.069	-38.505	73.519	45.288

5 års hovedtal - Balance

(Sparekassen Vendsyssel)	2013	2012	2011	2010	2009
Udlån	8.279.741	8.343.101	7.363.858	7.171.844	6.806.047
Beholdning af værdipapirer	2.822.621	2.845.944	3.010.585	4.169.892	2.643.788
Materielle aktiver	176.869	161.534	152.170	150.031	153.485
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	606.164	832.028	549.426	533.723	1.151.796
Indlån inkl. puljer	8.862.645	9.126.864	7.726.365	7.581.543	7.040.220
Egenkapital	1.788.683	1.702.316	1.500.330	1.527.271	1.441.226
Balancesum	12.773.624	12.749.213	11.812.669	12.299.802	10.295.638

5 års hovedtal - Balance

(Koncernen)	2013	2012	2011	2010	2009
Udlån	8.264.001	8.325.693	7.346.610	7.153.386	6.773.294
Beholdning af værdipapirer	2.822.621	2.845.944	3.010.585	4.169.892	2.643.788
Materielle aktiver	238.992	224.320	216.751	215.191	229.043
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	633.321	860.688	578.365	563.851	1.176.327
Indlån inkl. puljer	8.862.645	9.126.864	7.726.364	7.579.742	7.039.990
Egenkapital	1.788.683	1.702.316	1.500.330	1.527.271	1.441.226
Balancesum	12.805.922	12.780.278	11.844.052	12.335.508	10.326.494

5 års nøgletal (Sparekassen Vendsyssel)		2013	2012	2011	2010	2009
Solvensprocent	pct.	19,3	18,7	17,0	17,8	17,8
Kernekapitalprocent	pct.	17,5	17,1	16,5	17,2	17,2
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	7,2	6,3	-1,4	6,9	4,2
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	5,2	4,6	-2,5	5,0	3,1
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,19	1,17	0,96	1,22	1,12
Renterisiko	pct.	0,0	-0,8	0,1	2,5	2,0
Valutaposition	pct.	0,7	1,1	1,8	3,3	5,1
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	pct.	104,5	99,9	102,7	99,3	101,0
Udlån i forhold til egenkapital		4,6	4,9	4,9	4,7	4,7
Årets udlånsvækst	pct.	-0,8	13,3	2,7	5,4	4,8
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	pct.	169,7	134,1	211,5	284,3	178,3
Summen af store engagementer	pct.	0,0	10,2	13,6	30,1	15,9
Årets nedskrivningsprocent	pct.	2,5	2,2	2,3	1,5	1,8
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	8,7	6,9	5,8	3,6	3,3
Antal beskæftigede omregnet til heltidsstillinger (gennemsnit)	stk.	341,8	314,0	318,2	310,0	305,2
5 års nøgletal (Koncernen)		2013	2012	2011	2010	2009
Solvensprocent	pct.	19,3	18,7	17,0	17,8	17,9
Kernekapitalprocent	pct.	17,5	17,1	16,5	17,2	17,2
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	7,2	6,3	-1,3	6,9	4,3
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	5,2	4,6	-2,5	5,0	3,1
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,19	1,17	0,96	1,21	1,12
Renterisiko	pct.	0,1	-0,7	0,3	2,6	3,0
Valutaposition	pct.	0,8	0,9	1,6	3,6	5,4
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til egenkapital		4,6	4,9	4,9	4,7	4,7
Årets udlånsvækst	pct.	-0,7	13,3	2,7	5,6	5,0
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	pct.	169,3	133,7	211,0	283,9	178,2
Summen af store engagementer	pct.	0,0	10,1	13,5	29,9	15,9
Årets nedskrivningsprocent	pct.	2,5	2,2	2,3	1,5	1,8
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	8,7	6,9	5,8	3,6	3,3
Antal beskæftigede omregnet til heltidsstillinger (gennemsnit)	stk.	341,8	314,0	318,2	310,0	305,2

For så vidt angår noterne 4-7 er opdeling på aktiviteter og markedsområder ikke specificeret, idet sparekassen alene driver almindelig pengeinstitutvirksomhed inden for sparekassens lokalområde.

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
4. Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	880	3.123	853	3.068
Udlån og andre tilgodehavender	634.587	595.358	635.018	596.071
Obligationer	46.002	58.567	46.002	58.567
Afledte finansielle instrumenter heraf	-759	-1.956	-759	-1.956
Valutakontrakter	113	-75	113	-75
Rentekontrakter	-872	-1.881	-872	-1.881
Øvrige renteindtægter	40.698	218	40.699	218
Renteindtægter i alt	721.408	655.310	721.813	655.968

Renteindtægterne indeholder ikke indtægter fra ægte købs- og tilbagesalgsforretninger.

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
5. Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	4.355	4.660	4.716	5.275
Indlån og anden gæld	105.855	123.506	105.855	123.506
Udstedte obligationer	9.738	27.951	9.738	27.951
Efterstillede kapitalindskud	46.021	36.248	46.021	36.248
Øvrige renteudgifter	581	120	581	120
Renteudgifter i alt	166.550	192.485	166.911	193.100

Renteudgifterne indeholder ikke indtægter fra ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
6. Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	32.002	25.363	32.002	25.363
Betalingsformidling	8.908	7.897	8.908	7.897
Lånesagsgebyr	22.364	22.980	22.364	22.980
Garantiprovision	30.354	38.976	30.354	38.976
Øvrige gebyrer og provisioner	116.785	86.956	116.782	86.955
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	210.413	182.172	210.410	182.171

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
7. Kursreguleringer				
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	10.352	9.821	10.315	9.779
Obligationer	-10.769	29.906	-10.769	29.906
Aktier mv.	30.445	6.083	30.445	6.083
Investeringsejendomme	-7.352	-1.162	-7.952	-4.103
Valuta	307	3.588	307	3.588
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	457	-10.289	457	-10.289
Aktiver tilknyttet puljeordninger	58.552	43.446	58.552	43.446
Indlån i puljeordninger	-58.552	-43.446	-58.552	-43.446
Kursreguleringer i alt	23.440	37.947	22.803	34.964

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
8. Udgifter til personale og administration				
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab				
Direktion*				
- Direktion løn **	6.266	4.919	6.266	4.919
Bestyrelse	1.331	1.277	1.379	1.325
I alt	7.597	6.196	7.645	6.244
Personaleudgifter				
- Lønninger	170.970	147.923	170.970	147.923
- Pensioner	19.727	17.469	19.727	17.469
- Udgifter til social sikring	25.484	19.342	25.484	19.342
Personaleudgifter i alt	216.181	184.734	216.181	184.734
Øvrige administrationsudgifter	116.153	105.155	114.547	103.727
Udgifter til personale og administration i alt	339.931	296.085	338.373	294.705
Gennemsnitlig antal ansatte omregnet til heltidsbeskæftigede	342	314	342	314
Antal direktionsmedl. på balancedagen	2	1	2	1
Antal bestyrelsesmedl. på balancedagen	13	13	17	17

* Pr. 1.6.2013 er direktør Jan Skov indtrådt i direktionen. Direktionen aflønnes med et fast honorar og har ingen variable lønde.

Pr. 31.12.2013 er der hensat t.kr. 5.147 vedr. pensionsforpligtelse til direktionen.

**I medfør af lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter er der kun skattemæssigt fradrag for 50 pct. af løn til direktion, indtil kapitalindskud er tilbagebetalt. Der er i 2012 foretaget fradrag for 2,5 mio. kr. og i 2013 for 3,3 mio. kr.

Bestyrelsen aflønnes med et fast honorar og har ingen fratrædelsesordninger. Der er ingen pensionsforpligtelser over for bestyrelsen.

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
8.	Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen			
forts.				
Fast vederlag	5.280	7.728	5.280	7.728
Pension	620	893	620	893
Vederlag til øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen i alt	5.900	8.621	5.900	8.621
Antal ansatte med indflydelse på risikoprofilen	5	7	5	7
Specifikation af vederlag og pensionstilsgagn til direktion og bestyrelse				
Direktion				
Vagn Hansen, administrerende direktør***				
- Løn	4.393	4.306	4.393	4.306
- Pensionsbidrag	558	555	558	555
- Regulering af hensættelse til feriepenge mv.	99	58	99	58
- Løn og pensionsbidrag i alt	5.050	4.919	5.050	4.919
Jan Skov, direktør***				
- Løn	959	0	959	0
- Pensionsbidrag	136	0	136	0
- Regulering af hensættelse til feriepenge mv.	121	0	121	0
- Løn og pensionsbidrag i alt	1.216	0	1.216	0
Direktion i alt	6.266	4.919	6.266	4.919
*** Hertil kommer fri bil				

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
8.				
forts. Bestyrelse				
Svend Westergaard (formand for bestyrelsen)	225	225	237	237
Peter Have (næstformand)	150	150	162	162
Christian Hem (næstformand)	150	38	150	38
Søren V. Sørensen (formand for revisionsudvalget)	150	150	150	150
Dorte F. Skole	75	75	75	75
Arne Andersen	75	75	75	75
Mogens Nedergaard	75	75	75	75
Poul D. Hansen	75	75	87	87
Birte Dyrberg	75	75	87	87
Helle S. Sørensen (medarbejdervalgt)	75	75	75	75
Tage Thomsen (medarbejdervalgt)	75	38	75	38
Hans Ole Pedersen	75	57	75	57
Morten Pilegaard	56	18	56	18
Fratrådte bestyrelsesmedlemmer, Sparekassen Vendsyssel	0	151	0	151
Bestyrelse i alt	1.331	1.277	1.379	1.325
Ad. revisionshonorar				
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	1.016	1.229	1.068	1.284
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	197	20	197	20
Honorar for skatterådgivning	54	4	57	4
Honorar for andre ydelser	10	627	15	627
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	1.277	1.880	1.337	1.935

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
9. Nedskrivninger				
Individuelle nedskrivninger på udlån				
Individuelle nedskrivninger primo	753.030	553.565	753.867	555.511
Nye nedskrivninger i årets løb	335.705	285.159	336.204	285.601
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	30.881	17.798	30.956	17.887
Endeligt tabt	105.644	67.896	105.981	69.358
Individuelle nedskrivninger på udlån ultimo	952.210	753.030	953.134	753.867
Gruppevise nedskrivninger på udlån				
Gruppevise nedskrivninger primo	19.638	16.812	19.707	16.862
Nye nedskrivninger i årets løb	13.641	2.786	13.718	2.805
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	668	2.976	668	2.976
Andre bevægelser	0	3.016	0	3.016
Gruppevise nedskrivninger på udlån	32.611	19.638	32.757	19.707
Nedskrivninger på udlån i alt	984.821	772.668	985.891	773.574
Individuelle hensættelser til tab på garantier				
Individuelle hensættelser primo	28.094	18.928	28.094	18.928
Nye hensættelser i årets løb	11.724	10.813	11.724	10.813
Tilbageførsel af hensættelser fra tidligere år	25.629	1.647	25.629	1.647
Individuelle hensættelser til tab på garantier ultimo	14.189	28.094	14.189	28.094
Nedskrivninger/hensættelser i alt	999.010	800.762	1.000.080	801.668
Nedskrivninger i året	-349.346	-287.945	-349.922	-288.406
Tabsbogført ej tidligere nedskrevet	-6.202	-3.753	-6.260	-4.244
Tilbageførte nedskrivninger i året	31.549	20.774	31.624	20.863
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	1.557	498	1.557	498
Renter på nedskrevne fordringer	22.573	25.184	22.637	25.259
Værdiregulering af midlertidig overtagne aktiver	2.055	-2.046	1.921	-2.369
Resultatpåvirkning af nedskrivninger på udlån	-297.814	-247.288	-298.443	-248.399

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern		
	2013	2012	2013	2012	
9.	Hensat til tab på garantier i året	-11.724	-10.813	-11.724	-10.813
forts.	Tilbageførte nedskrivninger på garantier i året	25.629	1.647	25.629	1.647
	Resultatpåvirkning af tab på garantier	13.905	-9.166	13.905	-9.166
	Driftspåvirkning af nedskrivning på udlån mv.	-283.909	-256.454	-284.538	-257.565

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern		
	2013	2012	2013	2012	
10.	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder				
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	12	308	-407	172
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.426	-1.346	0	0
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder i alt	2.438	-1.038	-407	172

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern		
	2013	2012	2013	2012	
11.	Skat				
	Beregnet skat af årets indkomst	23.168	20.815	23.713	21.185
	Skat af anden totalindkomst	147	-147	147	-147
	Ændring i udskudt skat	5.941	5.230	5.587	5.524
	Ændring af i udskudt skat som følge af af ændring i skatteprocent	-244	0	-783	0
	Skat vedr. garantrente udbetalt i året	6.675	0	6.675	0
	Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-1.036	487	-1.084	487
	Skat i alt	34.651	26.385	34.255	27.049
	Aktuel skatteprocent	25,0	25,0	25,0	25,0
	Resultat af kapitalandele	-0,5	0,3	0,1	0,0
	Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	0,4	0,0	-0,7	0,0
	Øvrige permanente afvigelser	2,8	1,5	3,1	2,3
	Regulering af tidligere års skatter	0,0	-0,5	0,0	-0,5
	Effektiv skatteprocent	27,7	26,3	27,4	26,8

11.
forts.

Folketinget har den 27. juni 2013 vedtaget, at selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25 % til 22 % over tre år. Effekten af den gradvise nedsættelse er indregnet fuldt ud i regnskabsåret 2013 baseret på forventede realisationstidspunkter for de skattemæssige forskelsværdier.

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
12. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	0	0	0
Tilgodehavender på anfordring hos kreditinstitutter	402.644	370.395	401.846	368.895
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	402.644	370.395	401.846	368.895
Fordelt efter restløbetid				
Anfordring	400.144	367.895	399.346	366.395
Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	2.500	2.500	2.500	2.500
Fordelt i alt	402.644	370.395	401.846	368.895

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
13. Udlån og andre tilgodehavender				
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	114.911	113.421	114.911	113.421
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	8.164.830	8.229.680	8.149.090	8.212.272
Udlån og andre tilgodehavender i alt	8.279.741	8.343.101	8.264.001	8.325.693
Samlet udlån fordelt efter restløbetid				
Anfordring	163.385	35.877	122.799	35.902
Til og med 3 måneder	1.106.910	1.165.785	1.106.910	1.114.776
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.580.298	1.578.997	1.580.303	1.578.999
Over 1 år og til og med 5 år	2.730.712	2.785.963	2.730.950	2.786.202
Over 5 år	2.698.436	2.776.479	2.723.039	2.809.814
Udlån og andre tilgodehavender i alt	8.279.741	8.343.101	8.264.001	8.325.693
Direktionen, bestyrelse og repræsentantskab				
Størrelse af pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer				
Lån mv.				
Direktion	757	0	757	0
Bestyrelse	29.210	31.407	29.210	31.407
Sikkerhed				
Direktion	0	0	0	0
Bestyrelse	23.290	25.903	23.290	25.903
Engagementerne er bevilget på markedsmæssige vilkår og i henhold til sparekassens sædvanlige forretningsbetingelser.				
Rentesatser ultimo 2013 % p.a.				
Direktion	3,60			
Bestyrelse	3,6-10,25			

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
13. Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier				
forts.				
Offentlige myndigheder	0,0	0,0	0,0	0,0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	17,5	16,1	17,6	16,1
Industri og råstofudvinding	2,7	5,1	2,7	5,1
Energiforsyning	2,9	3,2	2,9	3,2
Bygge- og anlægsvirksomhed	3,9	4,6	3,9	4,6
Handel	4,1	4,1	4,1	4,1
Transport, hoteller og restauranter	2,4	2,4	2,4	2,4
Information og kommunikation	0,3	0,3	0,3	0,3
Finansiering og forsikring	4,5	4,3	4,2	4,2
Fast ejendom	12,4	9,4	12,2	9,1
Øvrige erhverv	5,8	6,9	5,9	6,9
Erhverv i alt	56,5	56,4	56,2	56,0
Private	43,5	43,6	43,8	44,0
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Værdi af udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse				
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	2.346.954	2.179.863	2.348.158	2.181.105
Nedskrivning	966.399	781.124	967.323	782.366
Indregnet i balancen	1.380.555	1.398.739	1.380.835	1.398.739
Standset renteberegning				
Udlån og tilgodehavender med standset renteberegning	212.311	253.694	212.446	253.832

Standardvilkår

Erhvervskunder: Typisk er der ingen opsigelsesvarsel fra sparekassens side. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra sparekassens og kundens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for sparekassen at tilsidesætte dette. Ved lån stilles der krav om, at kunden løbende afleverer økonomiske oplysninger til sparekassen.

Privatkunder: Typisk er der et opsigelsesvarsel fra sparekassens side på 30 dage. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra sparekassens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for sparekassen at tilsidesætte dette. Der stilles normalt krav om økonomiske oplysninger ved nye udlån samt ændringer til eksisterende udlån.

For yderligere oplysninger vedrørende finansielle risici henvises til note 2.

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
14. Obligationer til dagsværdi				
Andre realkreditobligationer	2.345.813	2.367.575	2.345.813	2.367.575
Statsobligationer	0	35	0	35
Øvrige obligationer	23.609	39.966	23.609	39.966
Obligationer til dagsværdi i alt	2.369.422	2.407.576	2.369.422	2.407.576

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
15. Aktier mv.				
Aktier / investeringsforeningsbeviser noteret på OMX	39.606	52.279	39.606	52.279
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	413.570	386.066	413.570	386.066
Unoterede aktier mv. optaget til kostpris	23	23	23	23
Aktier mv. i alt	453.199	438.368	453.199	438.368

Note					
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
16.	Egnsinvest Holding pr. 31/12-2012	Horsens	24,95%	80.593	3.745
	HSV Finans A/S (ejendomme) pr. 31/03-2013	Hjørring	50,00%	5.346	1.459
	Spar Pantebrevsinvest A/S* (ejendomsfinansiering) pr. 31/12-2012	Farsø	25,00%	20.531	148
	Amanah Kredit A/S (finansieringsvirksomhed) pr. 31/12-2012	Farsø	25,00%	6.809	392
	Forsikringselskabet Vendsyssel (Forsikring) pr. 31/12-2012	Hjørring	25,53%	108.424	13.209
Ovenstående regnskabstal er fra selskabernes seneste offentliggjorte årsrapporter.					
Spar Pantebrevsinvest A/S og Amanah Kredit A/S indregnes pro rata med 25% i koncernregnskabet jf. lov om finansiel virksomhed § 176.					
*I den regnskabsmæssige værdi indgår erhvervet goodwill med 640 t.kr. Der er foretaget en værdiforringelsestest. Værdiforringelsestesten har ikke vist behov for nedskrivning af den indregnede goodwill.					
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
	Ejendomsselskabet Vendsyssel ApS (ejendomme)	Hjørring	100,00%	6.817	2.426

	Associerede virksomheder		Tilknyttede virksomheder	
	2013	2012	2013	2012
Lån og lånetilsagn	105.899	103.858	24.000	24.197
Indlån	7.483	8.861	0	0
Ikke balanceførte poster				
Stillede garantier	0	0	16.677	17.304

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
17. Aktiver tilknyttet puljeordninger				
Aktier	161.735	113.287	161.735	113.287
investeringsforeningsandele	164.899	86.599	164.899	86.599
Obligationer	241.559	224.905	241.559	224.905
Ikke placerede midler	36.019	19.264	36.019	19.264
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	604.212	444.055	604.212	444.055

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
18. Grunde og bygninger				
Investeringsejendomme				
Dagsværdi primo	27.264	25.053	64.793	64.103
Tilgang, herunder forbedringer	51.970	3.824	53.673	5.243
Afgang i årets løb	500	543	500	543
Årets regulering til dagsværdi	-7.150	-1.070	-7.750	-4.010
Dagsværdi ultimo	71.584	27.264	110.216	64.793
Domicilejendomme				
Omvurderet værdi primo	108.336	101.254	133.525	126.705
Tilgang, herunder forbedringer	420	11.850	420	11.850
Afgang i årets løb	18.656	278	20.151	278
Årets afskrivninger	1.250	1.190	1.508	1.452
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	-400	0	-400	0
Nedskrivninger ved omvurdering	6.544	3.300	6.544	3.300
Dagsværdi ultimo	81.906	108.336	105.342	133.525
Grunde og bygninger i alt	153.490	135.600	215.558	198.318

I 2013 har der været involveret eksterne eksperter i forbindelse med måling af udvalgte investerings- og domicil-ejendomme.

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
19. Øvrige materielle aktiver				
Kostpris primo	88.711	91.075	88.809	91.173
Tilgang, herunder forbedringer	5.959	9.711	5.959	9.711
Afgang i årets løb	4.073	12.075	4.073	12.075
Kostpris ultimo	90.597	88.711	90.695	88.809
Afskrivninger primo	62.777	65.212	62.807	65.230
Årets afskrivninger	7.955	9.310	7.968	9.322
Tilbageførte afskrivninger på afhændede aktiver	3.514	11.745	3.514	11.745
Afskrivninger ultimo	67.218	62.777	67.261	62.807
Dagsværdien ultimo	23.379	25.934	23.434	26.002

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
20. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker				
Anfordring	4.162	225.583	4.227	225.798
Til og med 3 måneder	25.446	18.797	25.446	18.797
Over 3 måneder og til og med 1 år	9.563	19.298	9.563	19.298
Over 1 år og til og med 5 år	501.402	500.253	501.402	500.253
Over 5 år	65.591	68.097	92.683	96.542
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	606.164	832.028	633.321	860.688

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
21. Indlån og anden gæld				
Anfordring	3.918.979	3.988.907	3.918.979	3.988.907
Med opsigelsesvarsel	871.538	867.358	871.538	867.358
Tidsindsud	2.165.585	2.427.933	2.165.585	2.427.933
Særlige indlånsformer	1.302.331	1.398.611	1.302.331	1.398.611
Indlån og anden gæld i alt	8.258.433	8.682.809	8.258.433	8.682.809
Fordelt efter restløbetid				
Anfordring	3.935.809	4.119.040	3.935.809	4.119.040
Til og med 3 måneder	647.451	1.188.247	647.451	1.188.247
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.389.898	1.024.068	1.389.898	1.024.068
Over 1 år og til og med 5 år	1.249.882	1.300.040	1.249.882	1.300.040
Over 5 år	1.035.393	1.051.414	1.035.393	1.051.414
Indlån og anden gæld i alt	8.258.433	8.682.809	8.258.433	8.682.809

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
22. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris				
Nom. DKK t.kr. 44 - var. rente, udløb 01.01.2013	0	39	0	39
Nom. DKK t.kr. 605 - var. rente, udløb 01.01.2014	605	605	605	605
Nom. DKK t.kr. 1.145 - var. rente, udløb 01.01.2015	1.145	1.145	1.145	1.145
Nom. DKK t.kr. 1.333 - var. rente, udløb 01.01.2014	1.333	1.333	1.333	1.333
Nom. DKK t.kr. 1.305 - var. rente, udløb 01.01.2015	1.305	1.305	1.305	1.305
Nom. DKK t.kr. 250.000 - var. rente, udløb 23.02.2015	249.981	249.965	249.981	249.965
Nom. DKK t.kr. 125.000 - var. rente, udløb 01.02.2016	124.782	0	124.782	0
Nom. DKK t.kr. 300.000 - var. rente, udløb 30.09.2016	299.302	0	299.302	0
Udstedte obligationer i alt	678.453	254.392	678.453	254.392

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
22.				
forts. Fordeling efter restløbetid				
Anfordring	0	0	0	0
Til og med 3 måneder	1.938	39	1.938	39
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	676.515	254.353	676.515	254.353
Over 5 år	0	0	0	0
Udstedte obligationer i alt	678.453	254.392	678.453	254.392

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
23.				
Udskudte skatteaktiver				
Primo	3.832	9.062	0	5.008
Ændring i udskudte skatteaktiver	-3.832	-5.230	0	-5.008
Udskudte skatteaktiver i alt	0	3.832	0	0
Hensættelser til udskudt skat				
Primo	0	0	516	0
Ændring i hensættelser til udskudt skat	1.865	0	4.805	516
Hensættelser til udskudt skat i alt	1.865	0	5.321	516
Der kan forklares således:				
Immaterielle aktiver	2.372	2.220	2.372	2.220
Materielle anlægsaktiver	-210	-69	3.220	4.253
Udlån	-5.678	-5.569	-5.668	-5.562
Medarbejderforpligtelser	-1.267	-1.458	-1.267	-1.458
Øvrige	6.648	1.044	6.664	1.063
Udskudt skat i alt	1.865	-3.832	5.321	516

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
24. Efterstillede kapitalindskud				
Nom. DKK t.kr. 4.145 - 4,00% udløb 02.01.2013	0	4.145	0	4.145
Nom. DKK t.kr. 4.566 - 4,11% udløb 02.01.2014	4.566	4.566	4.566	4.566
Nom. DKK t.kr. 2.572 - 2,11% udløb 02.01.2015	2.572	2.572	2.572	2.572
Nom. DKK t.kr. 1.263 - 7,50% udløb 02.01.2013 (Sparekassen Hvetbo)	0	1.263	0	1.263
Nom. EUR 10 mio. kr. - 2,4150% udløb 31.03.2012/31.03.2015 (Sparekassen Hvetbo)	0	74.604	0	74.604
Nom. DKK 235 mio. statslig hybrid kerne- kapital 9,58% udløb 24.09.2014*	234.837	234.594	234.837	234.594
Nom. DKK 64,2 mio. statslig hybrid kerne- kapital 11,11% (Sparekassen Hvetbo)	0	63.964	0	63.964
Nom. DKK 170. mio. -8,4175% udløb 10.05.2022	168.572	168.147	168.572	168.147
Nom. DKK 83. mio kr. - 7,6065 % udløb 27.06.2023	82.739	0	82.739	0
Efterstillede kapitalindskud i alt	493.286	553.855	493.286	553.855
Afholdte omkostninger vedr. efterstillede kapitalindskud				
Årets renter og periodiserede stiftelsesom- kostninger til efterstillede kapitalindskud	46.021	36.248	46.021	36.248
Efterstillede kapitalindskud der kan med- regnes ved opgørelse af basiskapitalen	488.576	528.222	488.576	528.222

*Lånet er hjemtaget i september 2009 med uendelig løbetid, men forventes indfriet efter 5 års løbetid. Lånet kan ikke kræves konverteret til garantkapital. Lånet kan indfries til kurs 100 i perioden fra den 25. september 2012 til den 24. september 2014, og til kurs 105 i perioden 25. september 2014 til den 24. september 2015. Såfremt lånet indfries den 25. september 2015 eller senere, er indfrielseskursen 110.

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
25. Kernekapital, basiskapital og solvensprocent				
Kernekapital	1.788.683	1.702.331	1.788.683	1.702.331
Primære fradrag	-49.333	-58.275	-49.333	-58.266
Kernekapital efter primære fradrag	1.739.350	1.644.056	1.739.350	1.644.065
Hybrid kernekapital	234.838	298.558	234.838	298.558
Andre fradrag	-59.946	-53.521	-55.999	-49.784
Kernekapital inkl. hybrid kernekapital efter fradrag	1.914.242	1.889.093	1.918.189	1.892.839
Efterstillede kapitalindskud	253.738	229.664	253.738	229.664
Opskrivningshenlæggelser	0	400	0	400
Basiskapital før fradrag	2.167.980	2.119.157	2.171.927	2.122.903
Frdrag	-59.946	-53.107	-55.999	-49.369
Basiskapital efter fradrag	2.108.034	2.066.050	2.115.928	2.073.534
Vægtede poster	10.941.822	11.048.039	10.947.601	11.074.458
Kernekapitalprocent	17,5	17,1	17,5	17,1
Solvensprocent	19,3	18,7	19,3	18,7

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
26. Eventualforpligtelser				
Finansgarantier	973.943	1.165.478	973.943	1.165.478
Tabsgarantier for realkreditlån	875.624	842.837	858.947	825.533
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	57.985	141.231	57.985	141.231
Øvrige eventualforpligtelser	324.299	343.596	324.299	343.596
Garantier i alt	2.231.851	2.493.142	2.215.174	2.475.838
Andre forpligtede aftaler				
Uigenkaldelige kreditilsagn	0	0	0	0
Sparekassen har indgået huslejekontrakter med udlejere af fast ejendom i flere af sparekassens afdelinger. Huslejeoplygtelsen indtil lovligt opsigelsesvarsel udløber udgør:	71.320	74.364	57.481	57.995
For operationelt leasede aktiver er der en samlet restbetaling på:	3.298	3.357	3.298	3.357

Sparekassen har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om levering af serviceydelser på IT-området. Udtræden af denne aftale i aftalens opsigelsesperiode udgør maksimalt 152,9 mio. kr. svarende til den normale betaling til SDC i 36 måneder.

I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter deltager Sparekassen Vendsyssel i Indskydergarantifonden, hvilket indebærer, at pengeinstitutterne hæfter for eventuelle tab, som Indskydergarantifonden måtte dække ved konkurs eller afvikling af pengeinstitutter. Ultimo 2013 udgør Sparekassen Vendsyssels andel af sektorens indeståelse over for Indskydergarantifonden ca. 0,9 %.

Sparekassen er administrationselskab i en dansk sambeskatning og hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
27. Sikkerhedsstillelse				
Lån i Danmarks Nationalbank, hvor nedestående er deponeret som sikkerhed, herunder til sikkerhed for daglig clearing	501.402	500.253	501.402	500.253
Aktier	0	0	0	0
Obligationer	910.504	813.225	910.504	813.225
I alt	910.504	813.225	910.504	813.225
Bogført værdi af ejendomme der er pantsat til sikkerhed for realkreditlån	71.027	76.822	127.054	133.095

Sparekassen Vendsyssel garanterer for betaling af realkreditlån i datterselskaber med restgæld i alt 271 mio. kr.

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
28. Afledte finansielle instrumenter				
Opdeling efter type				
Rente- og valutaswaps				
Købte kontrakter				
Nominal værdi	777.782	591.021	777.782	591.021
Positiv markedsværdi	51.788	66.294	51.788	66.294
Negativ markedsværdi	51.959	72.294	51.959	72.294
Nettomarkedsværdi	-171	-6.000	-171	-6.000
Solgte kontrakter				
Nominal værdi	736.106	396.261	736.106	396.261
Positiv markedsværdi	51.788	66.294	51.788	66.294
Negativ markedsværdi	51.788	66.294	51.788	66.294
Nettomarkedsværdi	0	0	0	0
Valutaterminforretninger				
Købte kontrakter				
Nominal værdi	109.164	112.841	109.164	112.841
Positiv markedsværdi	9.707	4.352	9.707	4.352
Negativ markedsværdi	9.707	4.373	9.707	4.373
Nettomarkedsværdi	0	-21	0	-21
Solgte kontrakter				
Nominal værdi	571.283	112.841	571.283	112.841
Positiv markedsværdi	9.707	4.352	9.707	4.352
Negativ markedsværdi	10.140	4.352	10.140	4.352
Nettomarkedsværdi	-433	0	-433	0
Købte renteinstrumenter i alt				
Nominal værdi	886.946	703.862	886.946	703.862
Positiv markedsværdi	61.495	70.646	61.495	70.646
Negativ markedsværdi	61.666	76.667	61.666	76.667
Nettomarkedsværdi	-171	-6.021	-171	-6.021

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
28. Solgte renteinstrumenter i alt				
forts. Nominel værdi	1.307.389	509.102	1.307.389	509.102
Positiv markedsværdi	61.495	70.646	61.495	70.646
Negativ markedsværdi	61.928	70.646	61.928	70.646
Nettomarkedsværdi	-433	0	-433	0
Aktieoptioner				
Købte kontrakter				
Nominel værdi	41.676	79.807	41.676	79.807
Positiv markedsværdi	5.822	1.778	5.822	1.778
Negativ markedsværdi	0	0	0	0
Nettomarkedsværdi	5.822	1.778	5.822	1.778
Solgte kontrakter				
Nominel værdi	41.676	79.807	41.676	79.807
Positiv markedsværdi	0	0	0	0
Negativ markedsværdi	5.822	1.778	5.822	1.778
Nettomarkedsværdi	-5.822	-1.778	-5.822	-1.778
Opdeling efter modificeret varighed				
Nominel værdi				
Købte renteinstrumenter				
Til og med 1 år	645.803	310.279	645.803	310.279
Over 1 år til og med 3,6 år	68.102	214.867	68.102	214.867
Over 3,6 år	173.041	178.717	173.041	178.717
Nominel værdi i alt	886.946	703.863	886.946	703.863
Solgte renteinstrumenter				
Til og med 1 år	1.066.246	148.336	1.066.246	148.336
Over 1 år til og med 3,6 år	68.102	173.191	68.102	173.191
Over 3,6 år	173.041	178.717	173.041	178.717
Nominel værdi i alt	1.307.389	500.244	1.307.389	500.244

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
28. Købte aktiekontrakter				
forts. Til og med 1 år	41.676	38.131	41.676	38.131
Over 1 år til og med 3,6 år	0	41.676	0	41.676
Over 3,6 år	0	0	0	0
Nominel værdi i alt	41.676	79.807	41.676	79.807
Solgte aktiekontrakter				
Til og med 1 år	41.676	38.131	41.676	38.131
Over 1 år til og med 3,6 år	0	41.676	0	41.676
Over 3,6 år	0	0	0	0
Nominel værdi i alt	41.676	79.807	41.676	79.807
Positiv markedsværdi				
Købte renteinstrumenter				
Til og med 1 år	29.445	11.154	29.445	11.154
Over 1 år til og med 3,6 år	11.225	26.066	11.225	26.066
Over 3,6 år	20.825	33.426	20.825	33.426
Positiv markedsværdi i alt	61.495	70.646	61.495	70.646
Solgte renteinstrumenter				
Til og med 1 år	29.445	11.154	29.445	11.154
Over 1 år til og med 3,6 år	11.225	26.066	11.225	26.066
Over 3,6 år	20.825	33.426	20.825	33.426
Positiv markedsværdi i alt	61.495	70.646	61.495	70.646
Købte aktiekontrakter				
Til og med 1 år	5.822	19	5.822	19
Over 1 år til og med 3,6 år	0	1.759	0	1.759
Over 3,6 år	0	0	0	0
Positiv markedsværdi i alt	5.822	1.778	5.822	1.778
Solgte aktiekontrakter				
Til og med 1 år	5.822	19	5.822	19
Over 1 år til og med 3,6 år	0	1.759	0	1.759
Over 3,6 år	0	0	0	0
Positiv markedsværdi i alt	5.822	1.778	5.822	1.778

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
28. Negativ markedsværdi				
forts. Købte renteinstrumenter				
Til og med 1 år	29.616	16.128	29.616	16.128
Over 1 år til og med 3,6 år	11.225	27.113	11.225	27.113
Over 3,6 år	20.825	33.426	20.825	33.426
Negativ markedsværdi i alt	61.666	76.667	61.666	76.667
Solgte renteinstrumenter				
Til og med 1 år	29.878	11.154	29.878	11.154
Over 1 år til og med 3,6 år	11.225	26.066	11.225	26.066
Over 3,6 år	20.825	33.426	20.825	33.426
Negativ markedsværdi i alt	61.928	70.646	61.928	70.646
Købte aktiekontrakter				
Til og med 1 år	5.822	19	5.822	19
Over 1 år til og med 3,6 år	0	1.759	0	1.759
Over 3,6 år	0	0	0	0
Negativ markedsværdi i alt	5.822	1.778	5.822	1.778
Solgte aktiekontrakter				
Til og med 1 år	5.822	19	5.822	19
Over 1 år til og med 3,6 år	0	1.759	0	1.759
Over 3,6 år	0	0	0	0
Negativ markedsværdi i alt	5.822	1.778	5.822	1.778
Netto markedsværdi i alt				
Til og med 1 år	-604	-4.974	-604	-4.974
Over 1 år til og med 3,6 år	0	-1.047	0	-1.047
Over 3,6 år	0	0	0	0
Netto markedsværdi i alt	-604	-6.021	-604	-6.021

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern	
	2013	2012	2013	2012
29. Renterisiko				
Lange positioner med renterisiko fordelt efter modificeret varighed				
Til og med 3 måneder	1.596.083	1.460.376	1.600.678	1.466.490
Over 3 måneder til og med 6 måneder	97.112	149.693	97.112	149.693
Over 6 måneder til og med 9 måneder	42.520	197.307	42.520	197.307
Over 9 måneder til og med 1 år	438.761	498.859	438.761	498.859
Over 1 år til og med 2 år	560.286	448.207	560.286	448.207
Over 2 år til og med 3,6 år	541.366	152.017	541.366	152.017
Over 3,6 år	308.064	242.661	332.326	269.563
Lange positioner med renterisiko i alt	3.584.192	3.149.120	3.613.049	3.182.136
Korte positioner med renterisiko fordelt efter modificeret varighed				
Til og med 3 måneder	2.417.741	1.653.067	2.445.009	1.653.067
Over 3 måneder til og med 6 måneder	217.204	255.969	217.204	265.472
Over 6 måneder til og med 9 måneder	568.685	195.020	568.685	195.020
Over 9 måneder til og med 1 år	347.539	167.570	347.539	167.570
Over 1 år til og med 2 år	498.818	720.925	498.818	739.323
Over 2 år til og med 3,6 år	673.017	607.400	673.017	607.400
Over 3,6 år	255.096	313.236	255.096	313.236
Korte positioner med renterisiko i alt	4.978.100	3.913.187	5.005.368	3.941.088
Renterisiko fordelt efter modificeret varighed				
Til og med 3 måneder	-856	-1.117	-879	-1.116
Over 3 måneder til og med 6 måneder	-443	-312	-443	-336
Over 6 måneder til og med 9 måneder	-3.650	-254	-3.650	-254
Over 9 måneder til og med 1 år	1.124	3.124	1.124	3.124
Over 1 år til og med 2 år	1.211	-4.892	1.211	-5.073
Over 2 år til og med 3,6 år	-3.266	-11.912	-3.266	-11.912
Over 3,6 år	6.588	-553	8.687	1.548
Renterisiko fordelt efter modificeret varighed i alt	708	-15.916	2.784	-14.019

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern		
	2013	2012	2013	2012	
30.	Lange positioner med renterisiko fordelt efter valuta				
forts.					
	DKK	3.459.042	2.899.219	3.485.219	2.928.893
	USD	19.427	145.568	19.427	145.568
	EUR	67.210	56.506	69.890	59.848
	Øvrige valutaer	38.513	47.827	38.513	47.827
	Lange positioner med renterisiko i alt	3.584.192	3.149.120	3.613.049	3.182.136
	Korte positioner med renterisiko fordelt efter valuta				
	DKK	4.409.162	2.957.312	4.436.430	2.985.213
	USD	19.427	145.054	19.427	145.054
	EUR	514.203	759.395	514.203	759.395
	Øvrige valutaer	35.308	51.426	35.308	51.426
	Korte positioner med renterisiko i alt	4.978.100	3.913.187	5.005.368	3.941.088

Note	Sparekassen Vendsyssel		Koncern		
	2013	2012	2013	2012	
31.	Regnskabsmæssig sikring				
	Forpligtelse				
	Indlån i valuta	0	110.267	0	110.267
	Negativ dagsværdi	0	4.686	0	4.686
	Netto	0	114.953	0	114.953

Note

32. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over sparekassen

Sparekassen er en selvejende institution, og der er derfor ingen som har bestemmende indflydelse over sparekassen.

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

For yderligere oplysninger vedr. pensionsforpligtelser over for ledelsen henvises til note 8.

For yderligere oplysninger vedr. ledelsens lån og sikkerhedsstillelser henvises til note 13.

For yderligere oplysninger vedr. mellemværende med associerede og tilknyttede selskaber henvises til note 16.

Sparekassens repræsentantskab

Elektromester	Henning Pedersen	Sarpsborgvej 166	7600	Struer
Revisor	John Pedersen	Fjordbakken 28	7620	Lemvig
Murermester	Poul Nørgaard Larsen	Hovedgaden 18	7752	Snedsted
Stenhugger	Niels Ole Wensien	Vestervigvej 100	7755	Bedsted
Gårdejer	Henrik Holm	Ibstedvej 20	7790	Thyholm
Økonomidirektør	Søren Vad Sørensen	Sankelmarksvej 28	8600	Silkeborg
Direktør	Arne Andersen	Thorsens Alle 21	9000	Aalborg
Viceungdomsskoleinspektør	Tommy Duun Mørgensen	Ryesgade 61 st	9000	Aalborg
Sagsbehandler	Anne-Marie Schøn	Priorvang 7	9300	Sæby
Uddeler	Bent Boelskifte	Hybenvej 18	9300	Sæby
Kommunaldirektør	Carsten Sand Nielsen	Sadelmagervej 3	9300	Sæby
Kantinebestyrer	Elsa Toftelund	Tværgade 10	9300	Sæby
Landmand	Hans Abildgaard	Svangenvej 10	9300	Sæby
Slakteriarbejder	Hans-Hermann G. Jensen	Berberisvej 2	9300	Sæby
Farvehandler	Lars Villadsen	Solsbækvej 238	9300	Sæby
Tømremester	Vang Lundegaard	Hybenvej 3	9300	Sæby
Lærer	Jette Skiveren	Borgergade 9	9320	Hjallerup
Afdelingschef	Johannes Hovaldt	Søparken 63	9320	Hjallerup
Købmand	Martin Kærsgaard	Solbakken 5	9320	Hjallerup
Fabrikant	Peter Mølbjerg	Skansen 17	9320	Hjallerup
El-installatør	Poul Dahlgaard Hansen	Hornshøjvej 36	9320	Hjallerup
Gårdejer	Henrik Erlandsen	Ålborgvej 281	9352	Dybvad
Elektriker	Jens Koldkjær	Kløvermarken 3	9362	Gandrup
Økonoma	Agnethe Kjær Jakobsen	Teglgårdsvej 19	9370	Hals
Varmemester	Hans Ole Pedersen	Kirkestien 19	9370	Hals
Gårdejer	Henrik Vadsholt	Rørholtvej 12	9370	Hals
Autohandler	Ole Steen Jensen	Solparken 3	9370	Hals
Landmand	Peter Larsen	Melholtvej 63	9370	Hals
Elektriker	Aage Hjelm Christensen	Langtvedvej 95	9370	Ulsted
Økonomikonsulent	Malene S. Lagergaard	Taffelgårdsvej 40	9382	Tylstrup
Landmand	Karsten Røn Christiansen	Kanalvej 56	9440	Aabybro
Pensionist	Knud Erik Kronborg	Indius Jensens vej 16	9440	Aabybro
Chauffør	Christian Engberg Kristensen	Hammershøj 2c	9460	Brovst
Sekretær	Dorte Folden Skole	Røgdvej 42	9460	Brovst
IT-medarbejder	Hanne Jensen	Aalborgvej 54	9460	Brovst
Bygmester	Hans Torp Andersen	Emil Hansensvej 4	9460	Brovst
Tømremester	Jens J. Nielsen	Louisevej 7	9460	Brovst
Specialkonsulent	John Mose Jørgensen	Aarupvej 3	9460	Brovst
Tømremester	Johnny Nielsen	Emil Hansensvej 3	9460	Brovst
Elektriker	Karsten Høgh	Blåbærvej 7	9460	Brovst
Autoforhandler	Per Corlin	Banevej 5	9460	Brovst
Landmand	Peter Lunde Jensen	Klausholmvej 13	9460	Brovst
Børnehaveklasseleder	Karin Thomsen	Nyvangen 18	9480	Løkken
Graver	Lars Kirkedal	Langelinie 120	9480	Løkken
Entreprenør	Martin Jensen	Vennebjergvej 25	9480	Løkken
Fabrikant	Svend Westergaard	Lysningen 3	9480	Løkken
Fhv. kommunaldirektør	Mogens Fransen	Isaksvej 51	9490	Pandrup
Revisor	Jakob Christensen	Storkekæret 89	9490	Pandrup
Gårdejer	Lars Jørgen Larsen	Omfartsvejen 1	9490	Pandrup
Restauratør	Christian Hem	Lucernemarken 16	9490	Pandrup

Købmand	Rikard Andersen	Bisgaardsvej 1	9490	Pandrup
Erhvervsjurist	Martin Valbirk	Klosterkrogen 6	9490	Pandrup
Civilingeniør	Henrik Munkholt	Torpet 2	9493	Saltum
Systemtekniker	Henrik Wennike	Fælledvej 68	9493	Saltum
Direktør	Søren Kristian Grøn	Slettestrandvej 88	9690	Fjerritslev
Trykkeriejer	Jørgen Esholm Jensen	Ellidsbølvej 37	9690	Fjerritslev
Fhv. kommunaldirektør	Evald Haven	Agdrupskoven 14	9700	Brønderslev
Gårdejer	Jan Ullrich	Vildmosevej 21	9700	Brønderslev
Afdelingslæge	Ole Ingvarsdén	Ågårdsvej 105	9700	Brønderslev
Lagerarbejder	Per Hjermitzlev	Stevngade 12	9700	Brønderslev
Major	Bjarke Steen Larsen	Hellumlundvej 5	9740	Jerslev
Landmand	Mogens Nedergaard	Anlægsvej 20	9740	Jerslev
Forhenværende viceinspektør	Mona Lykke Thomsen	Løthvej 82	9740	Jerslev
Tømmerhandler	Søren Gaardbo Sørensen	Liljevej 12	9740	Jerslev
Montagearbejder	Pia Bak Andersen	Vangvej 27	9750	Østervrå
Lædervarehandler	Arne Jensen	Valmuevej 16	9760	Vrå
Pensionist	Birte P. Poulsen	Borupvej 5	9760	Vrå
Fhv. boghandler	Ejner Toft	Søndermarken 2	9760	Vrå
Tømmer	Hans Jørgen Jensen	Hovedgaden 17A	9760	Vrå
Lærer	Hans Peter Johansen	Vejby Sønderhede 25	9760	Vrå
Gårdejer	Kristian Bastholm Jensen	Vesterheden 36	9760	Vrå
Fhv. vildtkonsulent	Peter Have	Grønnerupvej 48	9760	Vrå
Muremester	Svend Aage Sørensen	Kingosvej 16	9760	Vrå
Maskinstationsejer	Søren Ulrik Sørensen	Sdr. Vråvej 72	9760	Vrå
Landmand	Tino Vingaard Olesen	Vejbyvej 551	9760	Vrå
Uddeler	Vilfred Lynglund	Fredensvej 31	9760	Vrå
Advokat	Birte Dyrberg	Tvevangvej 105	9800	Hjørring
Intern salgsspecialist	Camilla H. Thomsen	Østerbro 22	9800	Hjørring
Vognmand	Carl Lauritzen	Havager 7	9800	Hjørring
El-installatør	Erik Pedersen	Lønstrupvej 30	9800	Hjørring
Falckredder	Finn Sørensen	Klonhøjparken 5	9800	Hjørring
Pædagogmedhjælper	Grete Larsen	Gyldenrisvej 8	9800	Hjørring
VVS-installatør	Henrik Hansen	Aalborgvej 281	9800	Hjørring
Reg. rev. prr	Jens Broen	Kraghsvej 3	9800	Hjørring
Efterlønsmodtager	Jørgen Bæk	Rødgranvej 7	9800	Hjørring
Kriminalassistent	Kaj Rafn	Golfparken 58	9800	Hjørring
Skorstensfejermester	Lars Winther Christensen	Brushønevej 13	9800	Hjørring
Speditør	Martin Holst Engbjerg	Samsøgade 3	9800	Hjørring
El-installatør	Niels Erik Pedersen	Søndermøllevej 3	9800	Hjørring
Tilsynschef	Peter Harritsø	Frydslund 7	9800	Hjørring
Selvstændig	Tina Mølbjerg Pape	Løkkensvej 570	9800	Hjørring
Autoforhandler	Uffe Dalsgaard	Høgesangervej 3	9800	Hjørring
Kok	Lene Kongerslev	Tornbyvej 44	9850	Hirtshals
Ingeniør	Ole Møgelmoose	Rævskevej 28	9850	Hirtshals
Førerhundeeinstruktør	Preben Christensen	Hans Jensens Alle 1	9850	Hirtshals
Statsaut. ejd.mgl.	Morten Hove	Kirkemosevej 100	9870	Sindal
El-mekaniker	Louis Holt Christensen	Strandgårdsvej 9	9881	Bindslev
Driftsleder	Flemming M. Sørensen	Skeltvedvej 3	9970	Strandby
Restauratør	Peter Hansen	Ryttervej 1	9990	Skagen

Bestyrelse

Fabrikant	Svend Westergaard	Hundelev (formand)
Fhv. vildtkonsulent	Peter Have	Vrå (næstformand)
Restauratør	Christian Hem	Pandrup (næstformand)
Økonomidirektør	Søren V. Sørensen	Silkeborg (revisionsudvalgsformand)
Direktør	Arne Andersen	Aalborg
Advokat	Birte Dyrberg	Hjørring
Sekretær	Dorte Folden Skole	Brovst
Varmemester	Hans Ole Pedersen	Ulsted
Landmand	Mogens Nedergaard	Jerslev J.
Fhv. el-installatør	Poul D. Hansen	Klokkerholm
Kunderådgiver	Morten Pilegaard	Pandrup
Forsikringschef	Helle S. Sørensen	Hjørring (medarbejdervalgt)
Souschef	Tage Thomsen	Hjørring (medarbejdervalgt)

Direktion

Administrerende direktør	Vagn Hansen
Direktør	Jan Skov

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Hovedkontor

Østergade 15
9760 Vrå
Tlf.: 82 22 90 00
E-mail: vraa@sparv.dk

Bedsted

Vestervigvej 79
7755 Bedsted
Tlf.: 82 22 97 60
E-mail: bedsted@sparv.dk

Brovst

Stationsvej 8
9460 Brovst
Tlf.: 82 22 94 60
E-mail: brovst@sparv.dk

Brønderslev

Albani Plads 1
9700 Brønderslev
Tlf.: 82 22 97 00
E-mail: broenderslev@sparv.dk

Fjerritslev

Søndergade 13
9690 Fjerritslev
Tlf.: 82 22 96 90
E-mail: fjerritslev@sparv.dk

Frederikshavn

Parallelvej 23
9900 Frederikshavn
Tlf.: 82 22 99 00
E-mail: frederikshavn@sparv.dk

Jerslev

Voldgade 11
9740 Jerslev J
Tlf.: 82 22 97 40
E-mail: jerslev@sparv.dk

Hirtshals

Jyllandsgade 14
9850 Hirtshals
Tlf.: 82 22 98 50
E-mail: hirtshals@sparv.dk

Hjørring

Brinck Seidelins Gade 10
9800 Hjørring
Tlf.: 82 22 98 00
E-mail: hjoerring@sparv.dk

Hvidbjerg

Nørregade 9, Hvidbjerg
7790 Thyholm
Tlf.: 82 22 97 70
E-mail: hvidbjerg@sparv.dk

Klokkerholm

Borgergade 19, Klokkerholm
9320 Hjallerup
Tlf.: 82 22 93 20
E-mail: klokkerholm@sparv.dk

København

Gammel Strand 42,¹
1202 København K
Tlf.: 82 22 98 88
E-mail: koebenhavn@sparv.dk

Lemvig

Østergade 16
7620 Lemvig
Tlf.: 82 22 97 83
E-mail: lemvig@sparv.dk

Lønstrup

Strandvejen 62, Lønstrup
9800 Hjørring
Tlf.: 82 22 92 66
E-mail: loenstrup@sparv.dk

Pandrup

Bredgade 7
9490 Pandrup
Tlf.: 82 22 94 90
E-mail: pandrup@sparv.dk

Saltum

Tinghøjgade 12
9493 Saltum
Tlf.: 82 22 94 93
E-mail: saltum@sparv.dk

Sindal

Nørre Torv 11
9870 Sindal
Tlf.: 82 22 98 70
E-mail: sindal@sparv.dk

Skagen

Sct. Laurentii Vej 33
9990 Skagen
Tlf.: 82 22 99 90
E-mail: skagen@sparv.dk

Snedsted

Hovedgaden 50
7752 Snedsted
Tlf.: 82 22 97 90
E-mail: snedsted@sparv.dk

Struer

Kirkegade 3
7600 Struer
Tlf.: 82 22 97 30
E-mail: struer@sparv.dk

Sæby

Grønnegade 4
9300 Sæby
Tlf.: 82 22 93 00
E-mail: saeby@sparv.dk

Ulsted

Jyllensgade 14, Ulsted
9370 Hals
Tlf.: 82 22 93 70
E-mail: ulsted@sparv.dk

Aabybro

Østergade 27
9440 Aabybro
Tlf.: 82 22 94 40
E-mail: aabybro@sparv.dk

Aalborg

Vesterbro 52
9000 Aalborg
Tlf.: 82 22 90 10
E-mail: aalborg@sparv.dk

