

Årsrapport 2007



HIMMERLAND
-lidt mere nærværende

Indholdsfortegnelse

	Side
Oplysninger om sparekassen	3
Ledelsespåtegning	4
Intern revisions påtegning	5
Den uafhængige revisors påtegning	6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2007	16
Balance pr. 31.12.2007	17
Egenkapitalopgørelse for 2007	19
Noter, herunder anvendt regnskabspraksis	20

Oplysninger om sparekassen

Pengeinstitut

Sparekassen Himmerland A/S
Himmerlandsgade 74
9600 Aars
CVR-nr.: 28 29 94 94
Hjemstedskommune: Vesthimmerland

Telefon: 98 62 17 00
Telefax: 98 62 10 51
Internet: www.himmerland.dk

Bestyrelse

Kristian Skovhus, formand
Finn Hovalt Mathiassen, næstformand
Kaj Kragelund
Jesper Bo Thorup Nielsen
Jesper Søndergaard (medarbejdervalgt)
Vagn Bach (medarbejdervalgt)

Direktion

Svend Jørgensen

Revision

Nielsen & Christensen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hasseris Bymidte 6
9000 Aalborg

Godkendt på selskabets generalforsamling, den

Dirigent

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2007 for Sparekassen Himmerland A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

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

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aars, den 18. februar 2008

Direktion

Svend Jørgensen
sparekassedirektør

Bestyrelse

Kristian Skovhus
formand

Finn Hovalt Mathiassen
næstformand

Kaj Kragelund

Jesper Bo Thorup Nielsen

Jesper Søndergaard

Vagn Bach

Intern revisions påtegning

Til aktionærerne i Sparekassen Himmerland A/S

Vi har revideret årsrapporten for Sparekassen Himmerland A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2007, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsrapporten aflægges efter Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

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

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsrapporten på grundlag af vores revision. Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. og efter danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Revisionen er udført i henhold til den arbejdsdeling, der er aftalt med ekstern revision.

Revisionen er planlagt og udført således, at vi i løbet af året har vurderet forretningsgange og interne kontrolprocedurer, der er rettet mod sparekassens væsentligste forretningsmæssige risici og rapporteringsprocesser. Ud fra væsentlighed og risiko har vi stikprøvevis efterprøvet grundlaget for beløb og øvrige oplysninger i årsrapporten, herunder undersøgelse af information, der understøtter de i årsrapporten anførte beløb og oplysninger. Revisionen har endvidere omfattet stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, og om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten.

Vi har deltaget i revisionen af de væsentligste 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 kontrolprocedurer, der er rettet mod sparekassens væsentligste forretningsmæssige risici og rapporteringsprocesser, har fungeret tilfredsstillende i regnskabsåret.

Det er endvidere vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2007 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2007 i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Aars, den 18. februar 2008

Henrik Scheel
revisionschef

Den uafhængige revisors påtegning

Til aktionærerne i Sparekassen Himmerland A/S

Vi har revideret årsrapporten for Sparekassen Himmerland A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2007, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsrapporten aflægges efter Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

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

Revisors ansvar og den udførte revision

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

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

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 årsrapporten giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2007 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2007 i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Aalborg, den 18. februar 2008

Nielsen & Christensen

Statsautoriseret revisionspartnerselskab

Ingo Jespersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	<u>2007</u> <u>mio. kr.</u>	<u>2006</u> <u>mio. kr.</u>	<u>2005</u> <u>mio. kr.</u>	<u>2004 *)</u> <u>mio. kr.</u>	<u>2003 *)</u> <u>mio. kr.</u>
Hovedtal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	399,9	306,4	280,8	268,4	247,5
Kursreguleringer	-11,5	65,4	63,4	34,0	79,5
Udgifter til personale og administration	179,2	166,9	138,0	121,1	109,8
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	+26,3	+41,4	10,4	38,3	58,3
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	4,7	6,9	1,2	0,8	0,5
Resultat før skat	245,0	255,3	183,6	133,3	140,1
Årets resultat	189,5	195,2	131,7	97,6	108,2
Balance					
Udlån	5.583,2	4.438,4	3.363,4	2.595,5	2.284,6
Aktiver i alt	9.588,8	6.893,0	5.230,1	4.124,6	3.822,5
Indlån og anden gæld	4.664,2	3.262,3	2.917,9	2.574,6	2.635,3
Indlån og anden gæld incl. puljer	5.362,7	3.841,8	3.246,0	2.760,2	2.635,3
Garantikapital	0,0	0,0	174,9	167,9	160,9
Egenkapital ekskl. garantikapital	1.458,9	1.277,3	869,7	739,0	615,1
Garantier	4.811,4	3.333,4	3.163,1	2.185,1	1.911,9

*) Reglerne for udarbejdelse af regnskaber er ændret i 2005. Oversigten over hovedtal er fra 2005 udarbejdet i overensstemmelse med de ændrede regler, mens sammenligningstal for 2003 og 2004 ikke er tilpasset. Dog er hovedtal for balancen for 2004 tilpasset de ændrede regler.

Ledelsesberetning (fortsat)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004 *)</u>	<u>2003 *)</u>
Nøgletal					
Solvensprocent	13,4	14,3	15,4	15,5	16,3
Kernekapitalprocent	12,0	14,4	15,1	17,8	17,9
Egenkapitalforrentning før skat	17,9	22,0	18,8	16,1	20,0
Egenkapitalforrentning efter skat	13,8	16,8	13,5	11,8	15,5
Indtjening pr. omkostningskrone	2,55	2,89	2,16	1,75	1,72
Renterisiko	3,9	3,6	4,1	3,9	5,6
Valutaposition	9,1	62,9	16,4	8,6	11,3
Valutarisiko	0,1	0,0	0,0	0,0	0,1
Udlån i forhold til indlån	107,7	121,3	112,0	104,3	96,6
Udlån i forhold til egenkapital	3,8	3,5	3,2	2,9	2,9
Årets udlånsvækst	25,8	32,0	30,0	13,0	4,4
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	123,9	57,9	30,5	75,5	94,8
Summen af store engagementer	35,8	51,8	54,0	83,2	67,6
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,4	0,2	0,3	0,4	0,4
Årets nedskrivningsprocent	-0,2	-0,5	0,2	0,8	1,3
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,0	3,0	4,1	6,5	6,7
Årets resultat pr. aktie **)	34,5	35,5	-	-	-
Indre værdi pr. aktie **)	277,4	243,9	-	-	-
Foreslået udbytte pr. aktie **)	6,0	4,0	-	-	-
Børskurs/årets resultat pr. aktie **)	18,8	13,4	-	-	-
Børskurs/indre værdi pr. aktie **)	2,3	1,9	-	-	-
Børskurs ultimo **)	650,0	475,0	-	-	-
Antal aktier (i 1.000 stk.) **)	5.496	5.496	-	-	-
Antal medarbejdere (gns. heltid)	224	203	179	159	146

*) Reglerne for udarbejdelse af regnskaber er ændret i 2005. Oversigten over nøgletal er fra 2005 udarbejdet i overensstemmelse med de ændrede regler, mens sammenligningstal for 2003 og 2004 ikke er tilpasset.

**) Sparekassen Himmerland er med virkning fra 1. januar 2006 omdannet til Sparekassen Himmerland A/S, hvorfor disse nøgletal kun findes fra 2006. Aktiernes stykstørrelse er 10 kr., og nøgletallene er målt i forhold til en stykstørrelse på 10 kr.

Ledelsesberetning (fortsat)

Hovedaktivitet

Sparekassen Himmerland A/S er et lokalt, selvstændigt pengeinstitut med hovedkontor i Aars og med 13 afdelinger. Sparekassens hovedaktivitet er at tilbyde alle sædvanlige finansielle produkter til såvel privat- som erhvervskunder. Sparekassen har sit primære virke i Himmerland samt i Aalborg- og Århus-området. Herudover har sparekassen gennem de senere år udvidet aktiviteterne i andre områder af landet via sparekassens fjernserviceafdeling. Sparekassen ønsker at kunne tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med kompetent rådgivning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Et tilfredsstillende år

For Sparekassen Himmerland A/S viser året 2007 et resultat før skat på 245 mio. kr. mod 255 mio. kr. i 2006. Resultatet efter skat udgør 189 mio. kr. mod 195 mio. kr. i 2006. Resultatet anses for tilfredsstillende.

Sparekassen har haft en positiv udvikling i basisindtjeningen, som er resultatet før kursreguleringer, resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og skat. Basisindtjeningen er steget fra 183 mio. kr. i 2006 til 252 mio. kr. i 2007. Den positive udvikling kan henføres til stigningen i aktivitetsniveauet på alle områder – udlån, indlån, bolig, pension og investering, samt til udviklingen i kreditkvaliteten af sparekassens kundeengagementer.

Som følge af den megen uro på de finansielle markeder specielt i 2. halvår 2007 er sparekassens kursreguleringer i 2007 negative med 11,5 mio. kr. mod positive kursreguleringer på 65,4 mio. kr. i 2006. Sparekassen har ikke haft investeringer i de såkaldte subprime-lån fra USA.

Sparekassens udlån udgjorde ved årets afslutning 5,6 mia. kr., indlån incl. puljer 5,4 mia. kr. og garantier 4,8 mia. kr. Det samlede forretningsomfang er i 2007 øget med 4,2 mia. kr. svarende til 36%. Det er en udvikling, der dækker over et stigende forretningsomfang med såvel nye som bestående privat- og erhvervskunder. Specielt mht. garantier har sparekassen i forbindelse med kunders låneomlægninger ultimo 2007 stillet midlertidige garantier overfor kreditforeninger for ca. 1 mia. kr. mere end ultimo 2006. Disse midlertidige garantier vil i det væsentligste blive frigivet i løbet af 1. kvartal 2008.

Sparekassen Himmerland A/S optog den 3. december 2007 et variabelt forrentet lån på 100 mio. kr. med status af supplerende lånekapital. Løbetiden er 8 år, men med mulighed for førtidig indfrielse efter 5 år. Lånet blev optaget til styrkelse af sparekassens kapitalgrundlag som følge af de seneste års vækst i forretningsomfanget.

Resultatet overstiger de oprindelige forventninger til 2007 om et resultat før kursreguleringer og skat på 160-170 mio. kr., men er på niveau med den seneste udmelding fra oktober 2007 om et resultat før kursreguleringer og skat på 230-250 mio. kr.

Sparekassen Himmerland A/S har i foråret 2007 indgået en aftale med Fonden for Sparekassen Himmerland om opførelse af et nyt hovedsæde i Aars, hvor bl.a. de centrale funktionsområder vil blive samlet. Det første spadestik blev taget den 22. juni 2007, og byggeriet forventes indflytningsklar ultimo 2008. Sparekassens privatkundeafdeling vil fortsat have sæde på Himmerlandsgade 74, Aars.

Resultatopgørelsen

Nettorente- og gebyrindtægter steg med 30,5% fra 306,4 mio. kr. i 2006 til 399,9 mio. kr. i 2007.

Kursreguleringer er negative med 11,5 mio. kr. i 2007 mod positive på 65,4 mio. kr. året før, hvori indgik kursgevinst ved salg af aktier i Totalkredit med 14,4 mio. kr.

Udgifter til personale og administration er steget med 7,4% fra 166,9 mio. kr. i 2006 til 179,2 mio. kr. Det gennemsnitlige antal medarbejdere omregnet til heltidsbeskæftigede er steget til 224, en stigning på 21 medarbejdere.

Sparekassen har i 2007 modtaget tilskud fra Fonden for Sparekassen Himmerland på 3,4 mio. kr. til dækning af omkostninger i forbindelse med nyt logo i 2006. Tilskuddet er indtægtsført under andre driftsindtægter.

Ledelsesberetning (fortsat)

Herudover har Fonden for Sparekassen Himmerland i 2007 givet tilskud på 5,1 mio. kr. til dækning af afholdelse af forskellige udadvendte aktiviteter mv.

Sparekassen har i 2007 i samarbejde med en ekstern IT-leverandør udviklet en ratingmodel for gruppevise nedskrivninger samt en kundesegmenteringsmodel, der vil blive videreudviklet i 2008. Fonden for Sparekassen Himmerland har besluttet at give tilskud hertil, hvilket forventes at dække de samlede omkostninger. Udviklingsomkostningerne er således ikke indregnet i sparekassens balance under immaterielle aktiver.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 4,9 mio. kr. mod 9,7 mio. kr. i 2006.

Som følge af udviklingen i kreditkvaliteten af sparekassens kundeengagementer indgår nedskrivninger på udlån incl. renter herpå samt hensættelser på garantier med et positivt beløb på 26,3 mio. kr. i 2007 mod 41,4 mio. kr. i 2006. De samlede nedskrivninger på udlån udgør 193,5 mio. kr. pr. 31. december 2007, mens hensættelser på garantier udgør 20,3 mio. kr. Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 2,0 pr. 31. december 2007 mod 3,0 året før.

Skat af årets resultat er udgiftsført med 55,5 mio. kr. mod 60,2 mio. kr. for 2006.

Balancen mv.

Balancen er ultimo 2007 på 9.589 mio. kr. mod 6.893 mio. kr. ultimo 2006, hvilket svarer til en stigning på 39,1%.

Udlån er steget med 1.145 mio. kr. til 5.583 mio. kr. svarende til 25,8%, mens det samlede indlån incl. puljer er steget med 1.521 mio. kr. til 5.363 mio. kr. svarende til 39,6%.

Efterstillede kapitalindskud udgør 234 mio. kr. ultimo 2007 mod 137 mio. kr. ultimo 2006. Stigningen skyldes, at sparekassen i 2007 har optaget et nyt lån på 100 mio. kr. med status af supplerende lånekapital. Herudover er der hævet 3 mio. kr. af den tidligere garantikapital.

Egenkapitalen før udbetaling af udbytte udgør 1.459 mio. kr. ultimo 2007 mod 1.277 mio. kr. ultimo 2006. Udviklingen i egenkapitalen fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Garantier er steget med 1.478 mio. kr. til 4.811 mio. kr. svarende til en stigning på 44,3%. Sparekassen har i forbindelse med kunders låneomlægninger ultimo 2007 stillet midlertidige garantier overfor kreditforeninger for ca. 1 mia. kr. mere end ultimo 2006. Disse midlertidige garantier vil i det væsentligste blive frigivet i løbet af 1. kvartal 2008.

Solvens

Basiskapitalen udgør ultimo 2007 i alt 1.479 mio. kr. som, sammenholdt med de risikovægtede poster på i alt 11.015 mio. kr., giver en solvens på 13,4 mod 14,4 året før. Kernekapitalprocenten var ultimo på 12,0 mod 14,3 året før. Faldet i kernekapitalprocenten skyldes bl.a. ændrede kapitaldækningsregler.

Ledelsen vurderer, at kapitalgrundlaget er tilfredsstillende.

Likviditet

Sparekassen Himmerland A/S har en god likviditet og overdækningen i forhold til lovkravet er på 123,9% mod 57,9% året før.

Sparekassens lån og lines hos andre danske og udenlandske pengeinstitutter med løbetid fra 4 mdr. til 8 år udgør i alt 2,1 mia. kr. Med baggrund i den finansielle uro på likviditetsmarkedet skal ledelsen fastslå, at Sparekassen Himmerland A/S' likviditet er dækket af.

Ledelsesberetning (fortsat)

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 vurderer at usikkerheden er på et niveau, der er af uvæsentlig betydning i forhold til årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Efter drøftelser med Finanstilsynet har sparekassen foretaget omvurderinger af sine egne ejendomme samt sit datterselskabs ejendomme. Omvurderingerne er foretaget som en korrektion af fejl til årsrapporten for 2006.

I årsrapporten for 2007 er der således foretaget korrektion af de berørte regnskabsposter, herunder sammenligningstal og noteoplysninger, egenkapitalopgørelsen samt i hoved- og nøgletalsoversigten.

Ejendommenes værdi udgjorde i henhold til årsrapporterne for 2006 i alt 97 mio. kr. Efter de foretagne omvurderinger udgør ejendommenes værdi i alt 148 mio. kr. pr. 31. december 2006. Omvurderingerne påvirker sparekassens egenkapital positivt med 37 mio. kr., hvorefter den korrigerede egenkapital pr. 31. december 2006 udgør 1.277 mio. kr. Resultatet for 2006 er korrigeret positivt med 5,2 mio. kr.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Nye kapitaldækningsregler/Basel II

Sparekassen Himmerland A/S har benyttet sig af overgangsbestemmelserne for opgørelse af solvens i 2007. Det er fortsat sparekassens vurdering, at der ikke på nuværende tidspunkt vil være behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse af solvensen. Sparekassen anvender fra 1. januar 2008 standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici. Sparekassen vil løbende vurdere behovet og arbejde med, at der i risikostyringen indføres gradvist mere avancerede modeller.

Sparekassen skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen offentliggøre en række oplysninger. Sparekassen har valgt at offentliggøre oplysningerne på sparekassens hjemmeside, hvortil der henvises.

Risikoforhold

I forbindelse med driften af Sparekassen Himmerland A/S er de primære risikotyper kreditrisikoen på sparekassens udlån samt markedsrisici: renterisiko, valutarisiko, aktierisiko, likviditetsrisiko og ejendomsrisiko.

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at kundernes betalingsforpligtelser overfor sparekassen ikke skønnes at kunne inddrives på grund af debtors manglende evne eller vilje til at betale til den aftalte tid.

Markedsrisikoen defineres som risikoen for, at markedsværdien af sparekassens aktiver og forpligtelser ændrer sig som følge af ændringer i markedsforsholdene.

Det overordnede princip for Sparekassen Himmerland A/S er, at de risici, som opstår i forbindelse med driften af sparekassen, nøje overvåges og holdes indenfor de af bestyrelsen fastsatte rammer.

Udover ovennævnte risici har sparekassen endvidere operationelle risici, der dækker over de ikke-finansielle risici, som kan opstå fra sparekassens aktiviteter.

Efterfølgende beskrives nærmere omkring sparekassens kreditrisici, de forskellige markedsrisici samt operationelle risici.

Ledelsesberetning (fortsat)

Kreditrisici

Sparekassens kreditrisici styres med udgangspunkt i sparekassens kreditpolitik, der skal sikre, at der sker en afbalancering mellem indtjening og risiko, samt at risikotagning altid er forudkalkuleret. Sparekassens primære kundegrupper er privatkunder samt små og mellemstore erhvervsvirksomheder. Der er fastsat en øvre engagementsgrænse for kundeengagementer på 10% af sparekassens egenkapital. Der er endvidere fastsat en engagementsgrænse på sektorniveau på 15% af sparekassens samlede udlån og garantier, dog er engagementsgrænsen på 20% for landbrugssektoren.

Sparekassen har de seneste år sat fokus på udvikling af IT-værktøjer til styring og overvågning af kreditrisikoen. Overvågningen foregår bl.a. via sparekassens kreditanalysesystem, hvori de væsentligste data omkring kreditengagementer og kundernes økonomi er registreret. Målet hermed er bl.a. at afdække faresignaler i engagementer på et tidligt tidspunkt og samtidig overvåge porteføljer og organisatoriske enheder. En central funktion overvåger udviklingen i alle engagementers kreditbonitet. Denne funktion gennemfører en løbende og systematisk bonitetskontrol af hele sparekassens engagementsportefølje. Hvert kvartal gøres kreditboniteten op på individuelt plan for alle væsentlige kunder for at vurdere sparekassens kreditrisici. Sparekassen har indført rating- og segmenteringsystemer. I forlængelse af ratingsystemet vurderes alle væsentlige kunder i sparekassen individuelt, hvor der tages hensyn til kundernes særlige situation.

Individuelle nedskrivninger 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. Gruppevis nedskrivninger af porteføljer foretages, når objektive indikationer viser værdiforringelse af udlånsporteføljerne.

Engagementer, hvorpå sparekassen har nulstillet renten, vurderes særligt nøje, og hvis tab vurderes uundgåeligt, afskrives engagementet helt eller delvist.

Sparekassen har historisk set haft en sund kreditpolitik, og sparekassen vil også i fremtiden fokusere på, at der gennem sparekassens centrale kreditafdeling sikres en effektiv styring af sparekassens udlånsportefølje.

Markedsrisici

Sparekassens grundlæggende politik vedrørende markedsrisikoen er, at sparekassen aldrig vil påtage sig markedsrisici, der kan få indflydelse på sparekassens handlefrihed mv.

Sparekassen Himmerland A/S har for hver risikotype indenfor markedsrisikoen fastsat konkrete rammer, og det indgår således ved risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og velafbalanceret forhold mellem risici og afkast.

Sparekassen anvender afledte finansielle instrumenter til afdækning og styring af markedsrisikoen, såfremt sparekassen ønsker at minimere eller reducere omfanget af de markedsrisici, som sparekassen udsættes for.

Ledelsen foretager løbende overvågning af sparekassens markedsrisici.

Renterisiko

Renterisikoen er næsten udelukkende i rentebærende fordringer (primært obligationer) og stort set ikke i afledte finansielle instrumenter. Sparekassens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværender med kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel basis.

Sparekassen har igennem en lang periode haft en forholdsvis stabil renterisiko. Sparekassens obligationsbeholdning består primært af danske obligationer.

Sparekassen funder sig ud over ved egenkapital i vid udstrækning ved likviditet fra kapitalmarkedet. Denne ekstra kapital optages udelukkende som variabelt forrentede lån, således at renterisikoen går op med de variabelt forrentede udlån.

Valutarisiko

Sparekassens valutarisiko er meget begrænset, da sparekassen primært handler i danske kroner og euro.

Ledelsesberetning (fortsat)

Aktierisiko

Sparekassen investerer en del af sine aktiver i aktier, som generelt er udsat for større risici og volatilitet end obligationer. Sparekassens aktiebeholdning omfatter børsnoterede aktier og investeringsforeninger. Desuden har sparekassen unoterede aktier i en række sektor-selskaber (strategiske samarbejdspartnere i pengeinstitutsektoren). Sparekassens aktiestrategi for børsnoterede aktier er begrænset til køb af enkeltaktier i Danmark, Skandinavien og Tyskland samt i investeringsforeninger, hvormed der sikres en passende spredning af handelsbeholdningen.

Likviditetsrisiko

Sparekassen foretager løbende en vurdering af det likvide beredskab med det formål at sikre, at likviditeten er tilstrækkelig til at finansiere den forventede vækst.

Sparekassens finansiering sker, ud over gennem egenkapitalfinansiering og indlån fra kunder, via optagne ansvarlige lån, udstedte obligationer samt kreditter, lån og lines på pengemarkedet.

Risici på ejendomsporteføljen

Sparekassens ejendomsportefølje af både domicilejendomme og investeringsejendomme er i forhold til sparekassens balance og egenkapital af beskeden størrelse. Sparekassen ønsker således ikke at påtage sig væsentlige ejendomsrisici.

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 af processer. 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 sparekassens ledelse, 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 beredskabsplan vurderes som minimum en gang årligt af bestyrelsen.

Corporate Governance

Sparekassen Himmerland A/S har foretaget en vurdering af Corporate Governance i relation til ledelsen af sparekassen. Sparekassen lever op til hovedparten af Corporate Governance anbefalingerne fra OMX Den Nordiske Børs, København. Sparekassen har dog valgt ikke at følge anbefalingerne på enkelte områder. Det drejer sig om:

Kommunikationen med aktionærer og børsmarkedet vil som udgangspunkt kun ske på dansk. Sparekassen vurderer, at den nuværende aktionærsammensætning ikke berettiger til, at fondsbørsmeddelelser mv. udarbejdes på engelsk. Der er endvidere ikke planlagt afholdelse af investormøder.

Der forventes ikke at blive udarbejdet kvartalsrapporter, da sparekassen ikke vurderer, at de hermed forbundne ressourcer står mål med det udbytte, der opnås. Der vil dog fra 2008 blive udsendt periodemeddelelser i overensstemmelse med reglerne herom.

Der gælder i sparekassen et særligt system for valg af repræsentantskab, og sparekassens bestyrelsesmedlemmer vælges blandt repræsentantskabets medlemmer. Anbefalingerne er på flere punkter fraveget for at kunne tilgodese den demokratiske model, som sparekassen har ønsket at videreføre fra det hidtidige garantdemokrati.

Bestyrelsen vil i overensstemmelse med anbefalingerne løbende og mindst en gang årligt vurdere, om udviklingen har betinget, at flere af anbefalingerne vil kunne følges.

Sparekassen Himmerland A/S' nærmere redegørelse for Corporate Governance kan findes på sparekassens hjemmeside.

Ledelsesberetning (fortsat)

Aktionærer/Aktiekapital

Ultimo 2007 havde Sparekassen Himmerland A/S mere end 16.000 aktionærer. En stor del af sparekassens kunder er tillige aktionærer i sparekassen, hvilket sparekassen sætter stor pris på, idet der derved skabes en stærkere og tættere tilknytning mellem kunden og sparekassen.

Fonden for Sparekassen Himmerland, Himmerlandsgade 74, Aars, ejer, som den eneste aktionær, mere end 5% af aktiekapitalen.

Aktiekapitalen i Sparekassen Himmerland A/S er fordelt med 5.496.432 stk. aktier à kr. 10 kr.

Sparekassen har alene én aktieklasser. Hvert aktiebeløb på nominelt 10 kr. giver én stemme, dog kan der for aktier tilhørende samme aktionær ikke afgives mere end 2.000 stemmer. Stemmeretsbegrænsningen finder ikke anvendelse på Fonden for Sparekassen Himmerland. Fonden for Sparekassen Himmerland kan dog maksimalt afgive stemmer svarende til 5% af den samlede aktiekapital. Pr. 31. december 2007 ejer Fonden for Sparekassen Himmerland 4.152.187 stk. aktier svarende til 75,5% af den samlede aktiekapital i Sparekassen Himmerland A/S.

Pr. 31. december 2007 har Sparekassen Himmerland A/S 237.669 stk. egne aktier svarende til 4,3% af den samlede aktiekapital. Sparekassen har i henhold til generalforsamlingsbeslutning mulighed for at erhverve egne aktier indenfor lovens maksimum på 10% af sparekassens aktiekapital. Aktierne er i overensstemmelse med regnskabsreglerne ikke optaget til nogen værdi i balancen.

Kursen på Sparekassen Himmerland aktien var 650 den 31. december 2007 mod 475 året før.

Ledelsen

Bestyrelsen vælges af og blandt repræsentantskabet for en periode på 4 år ad gangen. Bestyrelsen er indtil 2011 bemyndiget til - af en eller flere omgange - at udvide sparekassens aktiekapital med indtil nominelt 10 mio. kr.

Direktionens fratrædelsesordninger afviger ikke fra normer i branchen.

For bestyrelsens og direktionens ledelseshverv i andre danske aktieselskaber henvises til note 29.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen for Sparekassen Himmerland A/S har besluttet at foreslå generalforsamlingen en udbytteprocent på 60 for 2007 svarende til et udbytte på 6 kr. pr. aktie. Under forudsætning af generalforsamlingens godkendelse medfører dette, at der af årets overskud på 189,5 mio. kr. udbetales 33,0 mio. kr. som udbytte, mens 156,5 mio. kr. henlægges til egenkapitalen.

Generalforsamling

Generalforsamling afholdes onsdag den 27. februar 2008 kl. 16.30 i Kultur- og Messecenter Aars.

Ledelsesberetning (fortsat)

Selskabsmeddelelser 2007

12. februar 2007	Årsregnskabsmeddelelse for 2006
26. februar 2007	Årsrapport for 2006
13. marts 2007	Resultat af ordinær generalforsamling
27. marts 2007	Ajourførte vedtægter
1. juni 2007	Aktiekapital og stemmer
8. juni 2007	Opjustering af resultatforventninger for 2007
6. august 2007	Halvårsrapport for 2007
22. oktober 2007	Opjustering af resultatforventninger for 2007
3. december 2007	Optagelse af supplerende kapital
3. december 2007	Finanskalender for 2008

Finanskalender 2008

18. februar 2008	Årsrapport for 2007
27. februar 2008	Ordinær generalforsamling
19. maj 2008	Periodemeddelelse
11. august 2008	Halvårsrapport for 2008
27. oktober 2008	Periodemeddelelse

Forventet udvikling 2008

Sparekassen Himmerland A/S' aktivitets- og indtjeningsniveau har været stigende de seneste år. For 2008 forventes det, at forretningsgrundlaget vil udvise en mere afdæmpet vækst.

Indtægterne forventes på grund af dels øget konkurrence og dels forøgede fundingomkostninger at udvise moderat fremgang. Omkostninger til administration og løn forventes svagt stigende i 2008.

Med den nuværende samfundsøkonomiske udvikling forventes en stabil udvikling i kundernes bonitet og dermed ikke væsentlige nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i 2008.

Kursreguleringernes størrelse vil afhænge af udviklingen på de finansielle markeder.

På denne baggrund forventes der i 2008 et resultat før kursreguleringer og skat på 180-200 mio. kr.

Bestyrelserne i St. Brøndum Sparekasse og Sparekassen Himmerland A/S har godkendt en aftale om sammenlægning af de to sparekasser med virkning fra 1. januar 2008. Sammenlægningen er betinget af godkendelse af repræsentantskabet i St. Brøndum Sparekasse. Mødet afholdes snarest muligt. Sammenlægningen ventes ikke at få væsentlig indflydelse på Sparekassen Himmerland A/S' resultat for 2008.

Sparekassen forventer i samarbejdet med Totalcredit at overgå til den såkaldte modregningsmodel i 2008. Dette vil betyde, at sparekassen ikke længere skal stille garanti for udlån i forhold til Totalcredit. Overgang til den nye model vil betyde en solvensmæssig lempelse på ca. 1 %-point for sparekassen.

Resultatopgørelse for 2007

	<u>Note</u>	<u>2007</u> t. kr.	<u>2006</u> t. kr.
Renteindtægter	2	446.411	288.833
Renteudgifter	3	<u>204.496</u>	<u>92.958</u>
Netto renteindtægter		241.915	195.875
Udbytte af aktier mv.		6.602	5.486
Gebyrer og provisionsindtægter	4	155.794	110.916
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		<u>4.381</u>	<u>5.892</u>
Netto rente- og gebyrindtægter		399.930	306.385
Kursreguleringer	5	- 11.458	+ 65.355
Andre driftsindtægter		9.663	12.023
Udgifter til personale og administration	6	179.233	166.932
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		4.942	9.746
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.		+ 26.311	+41.384
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	12	<u>+ 4.688</u>	<u>+ 6.873</u>
Resultat før skat		244.959	255.342
Skat af årets resultat	7	<u>55.508</u>	<u>60.164</u>
Årets resultat		<u>189.451</u>	<u>195.178</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret		32.979	21.986
Reserve for dattervirksomheder		2.814	-3.117
Overført overskud		<u>153.658</u>	<u>176.309</u>
		<u>189.451</u>	<u>195.178</u>

Balance pr. 31. december 2007

	<u>Note</u>	<u>2007</u> t. kr.	<u>2006</u> t. kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		95.773	117.447
Gældsbeviser, der kan refinansieres i centralbanker		1.100.000	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8	376.866	270.323
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	9	0	35.767
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9	5.583.218	4.402.624
Obligationer til dagsværdi	10	1.079.471	858.566
Aktier mv.	11	390.413	383.629
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12	11.224	8.410
Aktiver tilknyttet puljeordninger	13	698.561	579.496
Grunde og bygninger i alt		124.645	124.512
<i>Investeringsjendomme</i>	14	<i>54.053</i>	<i>52.112</i>
<i>Domicilejendomme</i>	15	<i>70.592</i>	<i>72.400</i>
Øvrige materielle aktiver	16	8.821	3.931
Aktuelle skatteaktiver		15.700	4.349
Andre aktiver		100.216	99.529
Periodeafgrænsningsposter		3.858	4.374
Aktiver		<u>9.588.766</u>	<u>6.892.957</u>

Balance pr. 31. december 2007

	<u>Note</u>	<u>2007 t. kr.</u>	<u>2006 t. kr.</u>
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	17	1.736.804	899.445
Indlån og anden gæld	18	4.664.184	3.262.268
Indlån i puljeordninger	13	698.561	579.496
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	19	240.000	240.000
Andre passiver		533.870	473.199
Periodeafgrænsningsposter		<u>791</u>	<u>925</u>
Gæld i alt		<u>7.874.210</u>	<u>5.455.333</u>
Hensættelser til udskudt skat	20	1.200	212
Hensættelser til tab på garantier		<u>20.250</u>	<u>23.150</u>
Hensatte forpligtelser		<u>21.450</u>	<u>23.362</u>
Efterstillede kapitalindskud	21	<u>234.194</u>	<u>136.994</u>
Efterstillede kapitalindskud		<u>234.194</u>	<u>136.994</u>
Aktiekapital	22	54.964	54.964
Overkurs ved emission		234.126	234.486
Opskrivningshenlæggelser		14.924	14.346
Reserve for dattervirksomheder		9.224	6.410
Overført overskud		1.112.695	945.076
Foreslået udbytte		<u>32.979</u>	<u>21.986</u>
Egenkapital		<u>1.458.912</u>	<u>1.277.268</u>
Passiver		<u>9.588.766</u>	<u>6.892.957</u>
Eventualforpligtelser, garantier mv.	23		
Øvrige noter	24-30		

Egenkapitalopgørelse for 2007

	Aktie- kapital t. kr.	Overkurs ved emission t. kr.	Opskriv- ningshen- læggelser, domicil- ejendomme t. kr.	Reserve for dattervirk- somheder t. kr.	Overført overskud t. kr.	Foreslået udbytte for regn- skabsåret t. kr.
Egenkapital 1. januar 2007	54.964	234.486	14.346	6.410	945.076	21.986
Udbytte af egne aktier					1.011	
Aktiebaseret incitamentsprogram					1.425	
Regulering af udskudt skat			578			
Årets resultat				2.814	153.658	32.979
Samlet indkomst henregnet på egenkapitalen	0	0	578	2.814	156.094	32.979
Omkostninger ved emission		-360				
Udbetalt udbytte						-21.986
Køb/salg af egne aktier efter skat					11.525	
Egenkapital 31. december 2007	54.964	234.126	14.924	9.224	1.112.695	32.979
Egenkapital 1. januar 2006	0	0	0	0	869.673	0
Overført 1. januar 2006				8.758	-8.758	
Tilgang 1. januar 2006 ved fusion	500			-6	-494	
Kapitaludvidelse ved fondsaktier	44.500				-44.500	
Kapitaludvidelse kontant	9.964	239.144				
Omkostninger ved emission		-4.658				
Køb/salg af egne aktier efter skat					-62.882	
Aktiebaseret incitamentsprogram					356	
Anvendt til almennyttige og velgørende formål					-1.000	
Årets resultat				-3.754	171.764	21.986
Egenkapital 31. december 2006 før korrektion	54.964	234.486	0	4.998	924.159	21.986
Korrektion af værdiansættelse af domicil- ejendomme efter udskudt skat 1. januar 2006			8.746		4.320	
Korrektion af værdiansættelse af investerings- ejendomme efter udskudt skat 1. januar 2006					12.052	
Korrektion af værdiansættelse af datter- virksomheder 1. januar 2006				775		
Korrektion af værdiansættelse af domicil- ejendomme efter udskudt skat i 2006			5.600		1.879	
Korrektion af værdiansættelse af investerings- ejendomme efter udskudt skat i 2006					2.666	
Korrektion af værdiansættelse af datter- virksomheder i 2006				637		
Egenkapital 31. december 2006 efter korrektion	54.964	234.486	14.346	6.410	945.076	21.986

Noter, herunder anvendt regnskabspraksis

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen). Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger på domicilejendomme samt købs- og salgspris ved køb og salg af egne aktier direkte på egenkapitalen.

Finansielle instrumenter indregnes på handelstidspunktet.

Regnskabsmæssige skøn

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

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

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. For dagsværdien af noterede finansielle instrumenter er der væsentlige skøn forbundet med måling af dagsværdien.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Renteindtægter af den del af udlån mv., der er nedskrevet, medtages under nedskrivninger på udlån mv.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til sparekassens personale.

Omkostninger til incitamentsprogrammer periodiseres og indregnes i resultatopgørelsen over incitamentsprogrammernes løbetid, samtidig indregnes en tilsvarende stigning i egenkapitalen.

Pensionsordninger

Sparekassen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med direktionen og hovedparten af medarbejderne. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Sparekassen har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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 á conto skat.

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 Himmerland A/S er sambeskattet med sparekassens dattervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender og tidsindskud hos andre kreditinstitutter og i centralbanker. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter gæld til andre kreditinstitutter.

Tilgodehavender måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Udlån

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager.

Børsnoterede udlån, og udlån, der indgår i en handelsbeholdning, måles til dagsværdi. Øvrige udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer mv., og med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender foretages såvel individuelt som gruppevist. Nedskrivninger til tab foretages, når der er en objektiv indikation for værdiforringelse. Sparekassen gennemgår lån over en vis grænse individuelt. Lån under denne grænse samt lån, der ikke er nedskrevet individuelt, indgår i de gruppevise vurderinger.

For individuelle nedskrivninger anses objektiv indikation som indtruffet, f.eks. når låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, når låntager ikke overholder sin betalingspligt for afdrag og renter, når sparekassen yder låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder, eller når det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.

Individuel nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet opgjort med baggrund i det mest sandsynlige udfald. Ved beregningen af nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger anvendes for fastforrentede udlån den oprindeligt fastsatte rentesats. For variabelt forrentede udlån anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet.

Gruppevis vurdering af udlån omfatter alle sparekassens udlån, bortset fra udlån, der er nedskrevet efter en individuel vurdering, samt udlån, der ikke kan indpasses i en gruppe.

Sparekassen har i samarbejde med en ekstern IT-leverandør udviklet en ratingmodel for gruppevise nedskrivninger. Modellen tager udgangspunkt i bruttovandringer mod ringere kreditværdighed, hvorved det kan konstateres, om der er objektiv indikation for gruppevis nedskrivning. Sparekassen har i alt 21 grupper, hvoraf 7 grupper er for private kunder, 7 grupper er for erhvervs-kunder og 7 grupper er for landbrugskunder. Grupperne er opgjort således, at de i videst muligt omfang har ensartede kreditrisici ud fra den enkelte kundes kreditværdighed, hvorved de forventede fremtidige betalinger kan estimeres. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og den tilbagediskonterede værdi af de fremtidige betalinger på udlånet.

Obligationer mv.

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

Obligationer og pantebreve, der holdes til udløb, måles til amortiseret kostpris.

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktier mv.

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

Unoterede aktier i selskaber, som sparekassen ejer i fællesskab med andre pengeinstitutter, måles til dagsværdi. Såfremt der ikke foreligger aktuelle markedsdata, er dagsværdien fastlagt på grundlag af selskabernes seneste aflagte og godkendte årsrapport. Øvrige unoterede og illikvide aktier og kapitalandele måles til kostpris eller en eventuelt lavere vurderet dagsværdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

I resultatopgørelsen indregnes sparekassens andel af virksomhedernes resultat efter skat samt fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under lovpligtige reserver i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Immaterielle og materielle anlægsaktiver

Immaterielle og 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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Grunde og bygninger omfatter de to poster "Investeringsjendomme" og "Domicilejendomme". De ejendomme, der huser sparekassens afdelinger, er rubriceret som domicilejendomme, mens øvrige ejendomme er betragtet som investeringsjendomme.

Investeringsjendomme måles efter første indregning til dagsværdi opgjort ud fra afkastmetoden. Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Eksterne eksperter er involveret i målingen af investerings- og domicilejendomme.

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Afskrivninger på domicilejendomme foretages på baggrund af den omvurderede værdi. Afskrivningerne beregnes lineært ud fra en forventet brugstid på 25-40 år.

Ændringer i dagsværdi på investeringsjendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet brugstid på 3-5 år.

Øvrige materielle og immaterielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

Øvrige materielle aktiver og immaterielle aktiver, der samlet ikke vurderes væsentlige, udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne indtægter, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer indregnes til kostpris svarende til modtaget vederlag med fradrag af afholdte direkte henførbare omkostninger. Efterfølgende måles udstedte obligationer til amortiseret kostpris.

Øvrige finansielle forpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

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 andre aktiver henholdsvis andre passiver.

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 virksomhedens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Egne aktier

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte fra egne aktier indregnes direkte i overført resultat under egenkapitalen.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Garantier

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

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med Finanstilsynets nøgletalsmodel.

Noter

	<u>2007</u> t. kr.	<u>2006</u> t. kr.
2. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	29.521	11.949
Udlån og andre tilgodehavender	369.801	242.686
Obligationer	46.654	34.005
Afledte finansielle instrumenter i alt	359	161
<i>Heraf valutakontrakter</i>	30	0
<i>Heraf rentekontrakter</i>	329	161
Øvrige renteindtægter	<u>76</u>	<u>32</u>
	<u>446.411</u>	<u>288.833</u>

Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger ført under:

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	<u>0</u>	<u>0</u>
Udlån og andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>0</u>

3. Renteudgifter

Kreditinstitutter og centralbanker	50.447	17.190
Indlån og anden gæld	135.498	59.384
Udstedte obligationer	11.058	7.267
Efterstillede kapitalindskud	7.493	5.059
Garantikapital	0	3.750
Øvrige renteudgifter	<u>0</u>	<u>308</u>
	<u>204.496</u>	<u>92.958</u>

Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger ført under henholdsvis:

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	<u>0</u>	<u>0</u>
Indlån og anden gæld	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>2007</u> <u>t. kr.</u>	<u>2006</u> <u>t. kr.</u>
4. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	80.303	53.331
Betalingsformidling	1.793	1.601
Lånesagsgebyrer	18.835	16.099
Garantiprovision	49.542	36.989
Øvrige gebyrer og provisioner	<u>5.321</u>	<u>2.896</u>
	<u>155.794</u>	<u>110.916</u>
5. Kursreguleringer		
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-1.210	687
Obligationer	-28.589	-7.544
Aktier mv.	22.351	68.032
Investeringsejendomme	-500	2.435
Valuta	226	1.146
Afledte finansielle instrumenter	-3.736	599
Aktiver tilknyttet puljeordninger	3.869	47.340
Indlån i puljeordninger	<u>-3.869</u>	<u>-47.340</u>
	<u>-11.458</u>	<u>65.355</u>

Noter

	<u>2007</u> t. kr.	<u>2006</u> t. kr.
6. Udgifter til personale og administration		
Lønninger, pensioner og vederlag til bestyrelse og direktion:		
Direktion	3.142	3.094
Direktion, incitamentsprogram	784	196
Bestyrelse	<u>660</u>	<u>704</u>
	<u>4.586</u>	<u>3.994</u>
Personaleudgifter:		
Lønninger	87.685	83.099
Medarbejdere, incitamentsprogram	641	160
Pensioner	9.918	8.660
Udgifter til social sikring	<u>9.185</u>	<u>8.064</u>
	<u>107.429</u>	<u>99.983</u>
Øvrige administrationsudgifter	<u>67.218</u>	<u>62.955</u>
Udgifter til ledelse, personale og administration i alt	<u>179.233</u>	<u>166.932</u>
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	<u>224,0</u>	<u>202,7</u>

Udover ovenstående er der til direktionen stillet fri bil og telefon til rådighed, der er værdiansat til 87 t. kr.

Incitamentsprogram

I forbindelse med sparekassens omdannelse til aktieselskab i oktober 2006 tildelte bestyrelsen et incitamentsprogram til direktionen og en række ledende medarbejdere. Incitamentsprogrammet, der omfatter i alt 100.000 stk. aktieoptioner, er fordelt med 55.000 stk. til direktionen og 45.000 stk. til ledende medarbejdere.

Incitamentsprogrammet giver deltagerne ret til at erhverve aktier i sparekassen i de åbne vinduer i perioden fra offentliggørelsen af årsrapporten for 2009 til og med offentliggørelsen af årsrapporten for 2010. Optioner, der ikke er udnyttet senest i forlængelse af offentliggørelsen af årsrapporten for 2010, bortfalder uden kompensation.

Incitamentsprogrammet giver deltagerne ret til at erhverve aktier i sparekassen til en forud fastsat kurs på 250. Udnyttelseskursen reguleres for udlodning af udbytte samt øvrige ændringer i sparekassens aktiekapital, der ikke gennemføres til markedskurs. Det er en betingelse for udnyttelse af aktieoptionerne, at deltageren er ansat på udnyttelsestidspunktet.

Det samlede incitamentsprogram omfatter i alt 1,8% af sparekassens aktiekapital ved fuld udnyttelse. Sparekassen har afdækket incitamentsprogrammet med egne aktier.

Noter

6. Udgifter til personale og administration (fortsat)

Markedsværdien af incitamentsprogrammet, som samtidig udgør den regnskabsmæssige omkostning for sparekassen, er beregnet til 5,7 mio. kr. Ved beregning af markedsværdien er anvendt Black-Scholes formlen, hvor der er anvendt en risikofri rente på 3,85%, en løbetid på 4 år samt en volatilitet på 20%. Der er ikke korrigeret for fremtidige udbyttebetalinger.

Markedsværdien af incitamentsprogrammet periodiseres og udgiftsføres over programmets løbetid. For 2007 udgør udgiften 1,4 mio. kr. Af årets udgift kan 0,8 mio. kr. henføres til direktionen og 0,6 mio. kr. til personaleudgifter.

	<u>2007</u> t. kr.	<u>2006</u> t. kr.
Revisionshonorar		
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	<u>841</u>	<u>1.677</u>
Heraf andre ydelser end revision	<u>135</u>	<u>787</u>

7. Skat af årets resultat

Beregnet aktuel skat af årets resultat	54.424	61.907
Udskudt skat af årets resultat	991	1.365
Regulering af udskudt skat som følge af nedsættelse af selskabsskattesatsen	575	0
Regulering af tidligere års beregnede aktuelle skat	<u>-482</u>	<u>-3.108</u>
	<u>55.508</u>	<u>60.164</u>

Effektiv skatteprocent

Selskabsskattesats	25,0	28,0
Reguleringer vedrørende tidligere år	-0,2	-1,2
Regulering af udskudt skat som følge af nedsættelse af selskabsskattesatsen	0,2	0,0
Datterselskabsresultater	-0,5	-0,7
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter mv.	<u>-1,8</u>	<u>-2,5</u>
	<u>22,7</u>	<u>23,6</u>

Noter

	<u>2007</u> t. kr.	<u>2006</u> t. kr.
8. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Fordelt efter restløbetid:		
Anfordringstilgodehavender	301.866	245.323
Til og med 3 måneder	50.000	0
Over 3 måneder og til og med 1 år.	0	0
Over 1 år og til og med 5 år.	25.000	25.000
Over 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>376.866</u>	<u>270.323</u>
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	<u>376.866</u>	<u>270.323</u>
	<u>376.866</u>	<u>270.323</u>
9. Udlån og andre tilgodehavender		
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	35.767
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	<u>5.583.218</u>	<u>4.402.624</u>
	<u>5.583.218</u>	<u>4.438.391</u>
Samlet udlån fordelt efter restløbetid:		
På anfordring	45.695	53.118
Til og med 3 måneder	494.289	418.773
Over 3 måneder og til og med 1 år	966.570	608.980
Over 1 år og til og med 5 år	2.502.991	2.050.438
Over 5 år	<u>1.573.673</u>	<u>1.307.082</u>
	<u>5.583.218</u>	<u>4.438.391</u>
Værdi af udlån og andre tilgodehavender, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse:		
Udlån og andre tilgodehavender før nedskrivninger	285.100	348.531
Nedskrivninger	<u>190.290</u>	<u>208.150</u>
	<u>94.810</u>	<u>140.381</u>

Noter

9. Udlån og andre tilgodehavender (fortsat)

	<u>2007</u> t. kr.	<u>2006</u> t. kr.
Nedskrivninger på udlån		
Individuelle nedskrivninger:		
Nedskrivninger primo	208.150	246.515
Nedskrivninger i årets løb	127.983	80.259
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-130.813	-109.926
Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet	<u>-15.030</u>	<u>-8.698</u>
	<u>190.290</u>	<u>208.150</u>
Gruppevise nedskrivninger:		
Nedskrivninger primo	11.700	25.800
Nedskrivninger i årets løb	6.300	12.160
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	<u>-14.821</u>	<u>-26.260</u>
	<u>3.179</u>	<u>11.700</u>
Samlede nedskrivninger på udlån ultimo	<u>193.469</u>	<u>219.850</u>

Kreditrisici målt på sektorer og brancher	<u>2007</u> %	<u>2006</u> %
Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher:		
Offentlige myndigheder	1,4	0,7
Erhverv		
Landbrug, jagt og skovbrug	9,3	7,6
Fiskeri	0,2	0,2
Fremstillingsvirksomhed, råstofudvinding mv.	1,3	1,7
Bygge- og anlægsvirksomhed	5,6	5,1
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	4,0	3,9
Transport, post og telefon	0,8	1,0
Kredit og finansieringsvirksomhed	4,5	4,2
Ejendomsadministration og – handel, forretningsservice	13,5	11,6
Øvrige erhverv	9,9	8,8
Erhverv i alt	49,1	44,1
Private	<u>49,5</u>	<u>55,2</u>
	<u>100,0</u>	<u>100,0</u>

Noter

	<u>2007</u> t. kr.	<u>2006</u> t. kr.
10. Obligationer til dagsværdi		
Statsobligationer	44.583	35.532
Realkreditobligationer	954.705	752.169
Øvrige obligationer	<u>80.183</u>	<u>70.865</u>
	<u>1.079.471</u>	<u>858.566</u>

Sparekassen har deponeret obligationer hos Nationalbanken og Værdipapircentralen i forbindelse med clearing og afvikling mv. for i alt 189.532 t. kr.

11. Aktier mv.

Aktier/investeringsforeninger noteret på OMX Den Nordiske Børs København A/S	133.466	170.452
Aktier/investeringsforeninger noteret på andre børser	21.590	20.734
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	217.203	176.123
Unoterede aktier optaget til kostpris	<u>18.154</u>	<u>16.320</u>
	<u>390.413</u>	<u>383.629</u>

12. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>Aktivitet</u>	<u>Ejerandel</u> %	<u>Egenkapital</u> t. kr.	<u>Resultat</u> t. kr.
Ejendomsselskabet Himmerland A/S, Aars	Ejendomme	100	11.224	2.814
Regulering af salgssum for frasolgte tilknyttede virksomheder i 2006			<u> </u>	<u>1.874</u>
			<u>11.224</u>	<u>4.688</u>

Noter

	<u>2007</u> t. kr.	<u>2006</u> t. kr.
13. Supplerende oplysninger vedrørende pensionspuljer		
Årets resultat af pensionspuljeordninger:		
Renteindtægter/terminspræmie af:		
Kontantindestående	1.090	976
Indeksobligationer	0	0
Øvrige obligationer	16.602	9.235
Afledte finansielle instrumenter	<u>0</u>	<u>0</u>
Renteindtægter i alt	<u>17.692</u>	<u>10.211</u>
Udbytte af:		
Aktier mv.	3.473	2.288
Investeringsforeningsandele	<u>6.326</u>	<u>2.186</u>
Udbytte i alt	<u>9.799</u>	<u>4.474</u>
Kursregulering af:		
Indeksobligationer	0	0
Øvrige obligationer mv.	-8.623	-3.356
Aktier mv.	-9.291	+26.754
Investeringsforeningsandele	-3.871	+10.129
Valuta	-290	+9
Afledte finansielle instrumenter	<u>-46</u>	<u>+264</u>
Kursreguleringer i alt	<u>-22.121</u>	<u>+33.800</u>
Gebyrer og provisionsudgifter	<u>1.501</u>	<u>1.145</u>
Årets resultat af pensionspuljeordninger	<u>3.869</u>	<u>47.340</u>
Indlån i puljeordninger:		
Indlån i puljeordninger, primo	579.496	328.107
Årets indbetalinger fra puljedeltagere	130.891	279.451
Årets udbetalinger til puljedeltagere	<u>11.826</u>	<u>28.062</u>
Indlån i puljeordninger, ultimo	<u>698.561</u>	<u>579.496</u>
Heraf placeret i:		
Indeksobligationer	0	0
Øvrige obligationer	415.607	324.520
Egne aktier	6.500	0
Aktier	114.095	130.507
Investeringsforeningsandele	88.380	127.962
Andet	<u>73.979</u>	<u>-3.493</u>
	<u>698.561</u>	<u>579.496</u>

Noter

	<u>2007</u> t. kr.	<u>2006</u> t. kr.
14. Investeringsejendomme		
Dagsværdi primo	52.112	47.835
Tilgang i årets løb	2.665	2.107
Afgang i årets løb	224	265
Årets værdiregulering til dagsværdi	-500	2.435
Dagsværdi ultimo	<u>54.053</u>	<u>52.112</u>
15. Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	72.400	58.699
Tilgang i årets løb	323	11.709
Afgang i årets løb	0	1.715
Afskrivninger	1.808	1.950
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	-323	-2.121
Værdiændringer indregnet i egenkapitalen	0	7.778
Omvurderet værdi ultimo	<u>70.592</u>	<u>72.400</u>
16. Øvrige materielle aktiver		
Samlet kostpris primo	24.509	19.735
Tilgang	7.376	5.800
Afgang	1.660	1.026
Samlet kostpris ultimo	<u>30.225</u>	<u>24.509</u>
Af- og nedskrivninger primo	20.578	19.734
Årets nedskrivninger	0	0
Årets afskrivninger	2.486	1.870
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.660	1.026
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>21.404</u>	<u>20.578</u>
Bogført beholdning ultimo	<u>8.821</u>	<u>3.931</u>

Noter

	<u>2007</u> t. kr.	<u>2006</u> t. kr.
17. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Fordeling på restløbetider:		
Anfordring	2.012	4.725
Til og med 3 måneder *)	840.000	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0
Over 1 år og til og med 5 år **)	894.792	894.720
Over 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1.736.804</u>	<u>899.445</u>

*) Sparekassens lines hos andre danske og udenlandske pengeinstitutter med løbetid fra 7 mdr. til 2 år udgør i alt 0,8 mia. kr. Udnyttelse af lines varierer løbende.

***) Sparekassens lån hos andre danske og udenlandske pengeinstitutter med løbetid op til 4 år udgør i alt 0,9 mia. kr.

18. Indlån og anden gæld

Fordeling på restløbetider:		
På anfordring	2.973.447	2.042.769
Indlån med opsigelsesvarsel:		
Til og med 3 måneder	269.199	391.222
Over 3 måneder og til og med 1 år	675.145	311.569
Over 1 år og til og med 5 år	121.563	76.043
Over 5 år	<u>624.830</u>	<u>440.665</u>
	<u>4.664.184</u>	<u>3.262.268</u>

Fordeling på indlånstyper:		
På anfordring	2.973.447	2.042.769
Indlån med opsigelsesvarsel	651.481	295.756
Tidsindsud	267.689	365.280
Særlige indlånformer	<u>771.567</u>	<u>558.463</u>
	<u>4.664.184</u>	<u>3.262.268</u>

19. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Fordeling på restløbetider:		
Over 3 måneder og til og med 1 år	130.000	0
Over 1 år og til og med 5 år	<u>110.000</u>	<u>240.000</u>
	<u>240.000</u>	<u>240.000</u>

Noter

	<u>2007</u> t. kr.	<u>2006</u> t. kr.
20. Udskudt skat		
Udskudt skat primo	212	-13.097
Ændring i udskudt skat	<u>988</u>	<u>13.309</u>
	<u>1.200</u>	<u>212</u>
 Der i hovedposter kan specificeres således:		
Materielle anlægsaktiver	8.619	8.715
Udlån	-7.486	-8.467
Øvrige	<u>67</u>	<u>-36</u>
	<u>1.200</u>	<u>212</u>
 21. Efterstillede kapitalindskud		
Supplerende kapital:		
Variabel forrentet lån, 25 mio. kr., forfald 15.01.2016, rentesats p.t. 5,86%	25.000	25.000
Variabel forrentet lån, 100 mio. kr., forfald 01.11.2013, rentesats p.t. 5,795%	100.000	100.000
Variabel forrentet lån, 100 mio. kr., forfald 03.12.2015, rentesats p.t. 5,9367%	<u>100.000</u>	<u>0</u>
	<u>225.000</u>	<u>125.000</u>
 Andre efterstillede kapitalindskud:		
Garantikapital, der ikke er konverteret eller kontant hævet, variabel forrentet, på anfordring	<u>9.194</u>	<u>11.994</u>
	<u>9.194</u>	<u>11.994</u>
 Efterstillede kapitalindskud i alt	<u>234.194</u>	<u>136.994</u>
 Efterstillede kapitalindskud, der medregnes ved opgørelse af basiskapitalen	<u>225.000</u>	<u>125.000</u>

De efterstillede kapitalindskud, der indgår under supplerende kapital, kan efter godkendelse fra Finanstilsynet førtidsindfries fra 3 år før de anførte forfaldstidspunkter.

Noter

22. Aktiekapital

Aktiekapitalen i Sparekassen Himmerland A/S er fordelt med 5.496.432 stk. aktier à kr. 10 kr. svarende til i alt 54.964 t. kr.

Sparekassen har alene én aktieklassse. Hvert aktiebeløb på nominelt 10 kr. giver én stemme, dog kan der for aktier tilhørende samme aktionær ikke afgives mere end 2.000 stemmer. Stemmeretsbegrænsningen finder ikke anvendelse på Fonden for Sparekassen Himmerland. Fonden for Sparekassen Himmerland kan dog maksimalt afgive stemmer svarende til 5% af den samlede aktiekapital.

Oplysninger om sparekassens beholdning af egne aktier

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Antallet af egne aktier primo (stk.)	259.956	0
Køb	123.586	300.000
Anvendt til medarbejderaktier	0	30.210
Salg	<u>145.873</u>	<u>9.834</u>
	<u>237.669</u>	<u>259.956</u>
Pålydende værdi af egne aktier primo (t. kr.)	2.600	0
Køb	1.236	3.000
Anvendt til medarbejderaktier	0	302
Salg	<u>1.459</u>	<u>98</u>
	<u>2.377</u>	<u>2.600</u>
Egne aktiers andel af aktiekapitalen primo (%)	4,73	0,00
Køb	2,24	5,46
Anvendt til medarbejderaktier	0,00	0,55
Salg	<u>2,65</u>	<u>0,18</u>
	<u>4,32</u>	<u>4,73</u>
Samlet købesum t. kr.	<u>62.606</u>	<u>75.000</u>
Samlet salgssum t. kr.	<u>73.360</u>	<u>5.385</u>

Køb og salg af egne aktier er foretaget som følge af sparekassens almindelige handel med aktier samt til afdækning af incitamentsprogram (100.000 stk. aktieoptioner).

Noter

	<u>2007</u> t. kr.	<u>2006</u> t. kr.
23. Eventualforpligtelser og garantier mv.		
Garantier mv.		
Finansgarantier	1.548.764	1.207.313
Tabsgarantier for realkreditlån	1.366.806	1.164.154
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.598.568	656.961
Øvrige garantier	<u>297.303</u>	<u>304.913</u>
I alt	<u>4.811.441</u>	<u>3.333.341</u>
Hensættelser til tab på garantier udgør	<u>20.250</u>	<u>23.150</u>
Andre forpligtelser		
Uigenkaldelige kredittilsagn	0	0
Øvrige forpligtelser	<u>0</u>	<u>0</u>
I alt	<u>0</u>	<u>0</u>

Sparekassen har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.

24. Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter anvendes bl.a. til afdækning af sparekassens risici. Valuta- og rentekontrakter anvendes til afdækning af sparekassens valuta- og renterisici. Afdækningerne kan ikke matches 100%, hvorfor sparekassen har en egenrisiko, der dog er særdeles beskedent.

	Til og med 3 måneder		Over 3 måneder til og med 1 år	
	Nominal værdi t. kr.	Netto markeds- værdi t. kr.	Nominal værdi t. kr.	Netto markeds- værdi t. kr.
Valutakontrakter				
Terminer/futures, køb	984.468	972.941	59.198	57.758
Terminer/futures, salg	238.808	-235.312	59.199	-57.758
Swaps	0	0	0	0
Optioner, erhvervede	0	0	0	0
Optioner, udstedte	0	0	0	0
Rentekontrakter				
Terminer/futures, køb	59.812	-145	0	0
Terminer/futures, salg	19.812	56	0	0
Swaps	0	0	0	0
Optioner, erhvervede	0	0	0	0
Optioner, udstedte	0	0	0	0

Noter

24. Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

	Markedsværdi			
	Positiv		Negativ	
	2007 t. kr.	2006 t. kr.	2007 t. kr.	2006 t. kr.
Valutakontrakter				
Terminer/futures, køb	3.617.921	571.598	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	2.880.293	593.643
Swaps	0	0	0	0
Optioner, erhvervede	0	0	0	0
Optioner, udstedte	0	0	0	0
Rentekontrakter				
Terminer/futures, køb	38	99	184	39
Terminer/futures, salg	76	92	20	40
Swaps	0	0	0	0
Optioner, erhvervede	0	0	0	0
Optioner, udstedte	0	0	0	0
Nettomarkedsværdi i alt	3.618.035	571.789	2.880.497	593.722
	Gennemsnitlig markedsværdi			
	Positiv		Negativ	
	2007 t. kr.	2006 t. kr.	2007 t. kr.	2006 t. kr.
Valutakontrakter				
Terminer/futures, køb	2.055.239	532.375	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	1.684.389	543.409
Swaps	0	0	0	0
Optioner, erhvervede	0	0	339	0
Optioner, udstedte	278	0	0	0
Rentekontrakter				
Terminer/futures, køb	282	139	264	129
Terminer/futures, salg	276	306	127	95
Swaps	0	0	0	0
Optioner, erhvervede	0	0	0	0
Optioner, udstedte	0	0	0	0
Nettomarkedsværdi i alt	2.056.075	532.820	1.685.119	543.633

Alle kontrakter om afledte finansielle instrumenter er ikke-garanterede kontrakter.

Der findes ingen uafviklede spotforretninger.

Noter

	<u>2007</u> t. kr.	<u>2006</u> t. kr.
25. Markedsrisici		
Valutarisiko		
Aktiver i fremmed valuta i alt	51.726	17.026
Passiver i fremmed valuta i alt	120.076	780.097
Valutakursindikator 1	120.076	780.097
Valutakursindikator 1 i procent af kernekapital efter fradrag	9,1	62,9
Renterisiko		
Renterisiko på gældsinstrumenter mv. i alt	51.658	44.642
Renterisiko opdelt på sparekassens valutaer med størst renterisiko		
Valuta:		
DKK	40.136	43.241
EUR	11.385	1.369
USD	74	17
GBP	46	0
Øvrige	17	15

26. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

Sparekassen Himmerland A/S har i regnskabsåret stillet kredit til rådighed for den 100% ejede dattervirksomhed, Ejendomsselskabet Himmerland A/S. Den stillede kredit til Ejendomsselskabet Himmerland A/S udgør 20 mio. kr., og trækket udgør 3,5 mio. kr. pr. 31. december 2007.

	<u>2007</u> t. kr.	<u>2006</u> t. kr.
Lån til ledelsen		
Direktion	680	680
Bestyrelse	12.666	10.484
	<u>13.346</u>	<u>11.164</u>
Sikkerhedsstillelser		
Direktion	0	0
Bestyrelse	4.640	4.430
	<u>4.640</u>	<u>4.430</u>

Noter

	<u>2007</u> t. kr.	<u>2006</u> t. kr.
27. Kapitalkrav		
Kapitalkrav iht. Lov om finansiel virksomhed (FiL) § 124 stk. 2, nr. 2	<u>37.283</u>	<u>37.280</u>
Egenkapital	1.458.912	1.277.268
Fradrag i kernekapital:		
Opskrivningsshenlæggelser	-14.924	-14.346
Foreslået udbytte	-32.979	-21.986
Sum af kapitalandele mv. > 10%, jf. FiL § 131, stk. 2, nr. 2 *)	<u>-86.105</u>	<u>-</u>
Kernekapital efter fradrag	1.324.904	1.240.936
Opskrivningsshenlæggelser	14.924	14.346
Supplerende kapital	<u>225.000</u>	<u>125.000</u>
Basiskapital før fradrag	1.564.828	1.380.282
Fradrag i basiskapital:		
Sum af kapitalandele mv. > 10%, jf. FiL § 139, stk. 1, nr. 3 *)	<u>-86.105</u>	<u>-132.053</u>
Basiskapital	<u>1.478.723</u>	<u>1.248.229</u>
*) Reglerne er ændret i forhold til 2006, hvor summen af kapitalandelene mv. alene fragik i basiskapitalen.		
Vægtede poster uden for handelsbeholdningen	10.364.693	7.170.839
Vægtede poster med markedsrisiko mv.	<u>650.169</u>	<u>1.502.301</u>
Vægtede poster i alt	<u>11.014.862</u>	<u>8.673.140</u>
Kernekapital efter fradrag i procent af vægtede poster i alt	12,0	14,3
Solvensprocent ifølge Lov om finansiel virksomhed	13,4	14,4

28. Koncernforhold

Sparekassen Himmerland A/S ejer pr. 31. december 2007 dattervirksomheden Ejendomsselskabet Himmerland A/S.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab for 2007 som følge af væsentlighedsprincippet. Ejendomsselskabet Himmerland A/S' balancesum andrager 17,0 mio. kr. pr. 31. december 2007 svarende til 0,2% af balancesummen for Sparekassen Himmerland A/S.

Noter

29. Ledeshverv

Nedenfor fremgår de ledeshverv, som sparekassens bestyrelses- og direktionsmedlemmer beklæder i andre danske aktieselskaber, bortset fra ledeshverv i sparekassens egne 100% ejede datterselskaber .

Ledeshverv - bestyrelse:

Gårdejer Kristian Skovhus, formand

Øvrige direktions- og bestyrelsesposter:

Bestyrelsesposter i Finansieringsselskabet Himmerland A/S, Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S og Himmerlands Erhvervsejendomme A/S

Direktør Finn Hovalt Mathiassen, næstformand

Direktør for Lyngsoe Systems A/S og Lyngsoe Systems Holding A/S.

Bestyrelsesposter i Lyngsoe Systems A/S, Lyngsoe Systems Holding A/S, Finansieringsselskabet Himmerland A/S, Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S, Himmerlands Erhvervsejendomme A/S, Detectronic A/S, Net-Mill International A/S, Øgaard El A/S og Aars Erhvervscenter A/S.

Direktør Kaj Kragelund

Direktør for KK Støvring A/S og Kaj Kragelund, Sørup A/S. Bestyrelsesposter i KK Støvring A/S, Kaj Kragelund, Sørup A/S, Finansieringsselskabet Himmerland A/S, Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S og Himmerlands Erhvervsejendomme A/S.

Radio- og TV-forhandler Jesper Bo Thorup Nielsen

Bestyrelsesposter i Aars Golfbane A/S, Finansieringsselskabet Himmerland A/S, Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S og Himmerlands Erhvervsejendomme A/S.

Ledeshverv - direktion:

Sparekassedirektør Svend Jørgensen

Bestyrelsespost i DLR Kredit A/S (formand).

Noter

30. Repræsentantskab

Repræsentantskabet i Sparekassen Himmerland A/S består af følgende medlemmer:

Vesthimmerland-kredsen

Gårdejer Jens Bigum, Gislum
Advokat Arne Bindslev, Aars
Pedel Erik Bisgaard, Blære
Bogholder Helle Bundgaard, Aars
Autoforhandler Lars Buus, Aars
Forretningsindehaver Karl W. Carlsen, Aalestrup
Isenkræmmer Thorkild Hansen, Aars
Fhv. herreekviperingshandler Jørn Holm, Aars
Gårdejer Bent Jensen, Nyrup
Autoforhandler Ivan Jensen, Aars
Læge Poul Walther Jørgensen, Aars
Direktør Finn Mathiassen, Aars
Børnehaveleder Bodil Mikkelsen, Gislum
Skotøjshandler Claus B. Thorup Nielsen, Aars
Politibetjent Hans Jørgen Nielsen, Aalestrup
Lærer Jan Dyregaard Nielsen, Aars
Radio- og TV-forhandler Jesper Nielsen, Aars
Advokat John Nielsen, Aars
Tandlæge Jette Nykjær, Aars
Gårdejer Per Nørgaard, Vognsild
Vognmand Egon Rokkedahl, Aalestrup
Prokurist Torben Sauer, Aars
El-installatør Marius Stubberup, Aars
Tandlæge Jette Søndergaard, Aars
Gartner Jørgen Sørensen, Aars
Fhv. tømrermester Leif Thomsen, Aars
Varehuschef Arne Wammen, Aars
Pedel Per Aagaard, Aalestrup

Rebild-kredsen

Underdirektør Kirsten E. Andersen, Skørping
Postbud Arne Asp, Suldrup
Lærer Majbritt Bendixen, Støvring
Slagtermester Jens Carlsen, Støvring
Landpolitiasistent Karl Johan K. Clemmensen, Skørping
Forstander Karl Egon Halskov, Haverslev
Ingeniør Søren Holland, Suldrup
Salgsdirektør Jørgen Jacobsen, Støvring
Snedker Birger Jensen, Suldrup
Pedel Gert Jensen, Suldrup
Radioforhandler Niels Jørgen Jørgensen, Suldrup
Direktør Kaj Kragelund, Støvring
Tømrer Per Kristensen, Støvring

Rebild-kredsen (fortsat)

Gårdejer Søren Ole Kvist, Støvring
Optiker Vagn Larsen, Skørping
Købmand Bodil Markussen, Suldrup
El-installatør Jens Munk, Haverslev
El-installatør Jens Nielsen, Haverslev
Vognmand Poul Eli Nymann, Skørping
Statsaut. ejendomsmægler Helle Aagaard Simonsen, Skørping
Gårdejer Kristian Skovhus, Frenndstrup
Direktør Kurt Flemming Sørensen, Støvring
Chefrådgiver Jørgen Østergaard, Skørping
El-installatør Leif Aamann, Suldrup

Mariagerfjord-kredsen

El-installatør Sven Sand Andersen, Als
Kontorassistent Margrethe Borup, Als
Mejeriejer Leif Christensen, Vebbestrup
Minkfarmer Ole A. Jensen, Als
Murermester Hans Justesen, Rold
Bogtrykker Lars Kjærbo, Arden
Revisor Poul Lundsgaard, Als
Kommunaldirektør Jens Otto Nørgård, Fragdrup
Bogholder Lisbeth Pedersen, Vebbestrup
Økonomichef Esther Riise Svendsen, Als
Fhv. folketingsmedlem Arne Toft, Arden

Aalborg-kredsen

Ingeniør Jerry Andersen, Aalborg
Taxavognmand Fritz Bøgelund Bang, Nibe
Aut. el-installatør Mogens Vedel Hansen, Nibe
Taxavognmand Lars V. Jensen, Aalborg
Købmand Claus Nielsen, Nørholm
Murermester Peter Nielsen, Nibe
Gårdejer Jens Chr. Poulsen, Skørbæk
Direktør Tage Rasmussen, Aalborg
Gårdejer Henning Thorn, Gistrup

Århus-kredsen

Eftermarkedschef Morten Frimor, Tranbjerg
Servicechef Kim H. Petersen, Århus