



SKAGERRAK SPAREBANK

*KVARTALSRAPPORT*

**31.desember 2018**



# SKAGERRAK SPAREBANK

**Skagerrak Sparebank**  
Kirkegata 26,  
3770 Kragerø

Postadresse:  
Postboks 24  
3995 Stathelle

Kragerø:  
Tlf: 35 99 20 00  
Fax: 35 98 35 98

Stathelle:  
Tlf: 35 99 20 00  
Fax: 35 96 26 01

BIC/SWIFT-BLSPNO21  
post@skagerraksparebank.no  
www.skagerraksparebank.no

Reg nr: 2601  
Org.nr: NO 937 891 245

## RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	4.Kvartal isolert		Året		4.Kvartal isolert		Året	
		2018	%	2018	%	2017	%	2017	%
Renteinntekter og lignende inntekter		69.323	2,87	262.060	2,79	61.214	2,73	242.243	2,76
Rentekostnader og lignende kostnader		32.181	1,33	121.829	1,30	26.460	1,18	112.286	1,28
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>37.142</b>	<b>1,54</b>	<b>140.231</b>	<b>1,49</b>	<b>34.754</b>	<b>1,55</b>	<b>129.957</b>	<b>1,48</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		11	0,00	12.772	0,14	2	0,00	15.205	0,17
Avkastning rentefond		383	0,02	2.952	0,03	800	0,04	7.327	0,08
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		10.214	0,42	43.011	0,46	9.508	0,42	40.120	0,46
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		398	0,02	3.515	0,04	1.173	0,05	4.897	0,06
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(3.666)	-0,15	(8.185)	-0,09	324	0,01	7.033	0,08
Andre driftsinntekter		1.736	0,07	3.258	0,03	452	0,02	1.848	0,02
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>8.280</b>	<b>0,34</b>	<b>50.293</b>	<b>0,54</b>	<b>9.913</b>	<b>0,49</b>	<b>66.636</b>	<b>0,76</b>
Personalkostnader		12.591	0,52	53.926	0,57	13.933	0,62	55.508	0,63
Administrasjonskostnader		11.484	0,48	39.771	0,42	10.368	0,46	42.578	0,49
Avskrivning		1.354	0,06	5.430	0,06	1.378	0,06	5.476	0,06
Andre driftskostnader		3.030	0,13	10.619	0,11	2.652	0,12	10.732	0,12
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>28.459</b>	<b>1,19</b>	<b>109.746</b>	<b>1,17</b>	<b>28.331</b>	<b>1,26</b>	<b>114.294</b>	<b>1,30</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>16.964</b>	<b>0,70</b>	<b>80.778</b>	<b>0,86</b>	<b>16.336</b>	<b>0,73</b>	<b>82.299</b>	<b>0,94</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(6.115)	0,25	3.163	0,03	364	0,02	30.755	0,35
Kurstap anleggsaksjer		4.500	0,19	617	0,01	0	0,00	236	0,00
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	0	0,00	-	-
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>18.579</b>	<b>0,77</b>	<b>78.232</b>	<b>0,83</b>	<b>15.972</b>	<b>0,71</b>	<b>51.780</b>	<b>0,59</b>
Skatt		4.875	0,20	19.500	0,21	4.118	0,18	10.243	0,12
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>13.704</b>	<b>0,57</b>	<b>58.732</b>	<b>0,63</b>	<b>11.854</b>	<b>0,53</b>	<b>41.537</b>	<b>0,47</b>

## BALANSE – EIENDELER

NOTE	Året	Året
	2018	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanken	76.822	66.768
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	168.987	92.159
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>4</b>	<b>8.095.972</b>
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(27.895)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(14.689)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>4</b>	<b>8.053.388</b>
Overtatte eiendeler	30.286	32.337
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.	727.889	642.825
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond	211.387	290.118
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning	303.590	261.717
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	-	-
Eierinteresser i konsernselskap	37.500	38.048
Utsatt skattefordel	2.715	2.184
Varige driftsmidler	80.067	85.772
Andre eiendeler	1.306	3.861
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.	20.106	20.766
<b>Sum Eiendeler</b>	<b>9.714.046</b>	<b>8.981.480</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		Året	Året
	NOTE	2018	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	25.060	25.227
Innskudd fra og gjeld til kunder		5.885.050	5.545.702
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	2.545.539	2.229.176
Annen gjeld		73.732	47.126
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		15.648	14.511
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		-	169
Ansvarlig lånekapital	5, 6	190.000	190.000
<b>Sum Gjeld</b>		<b>8.735.030</b>	<b>8.051.911</b>
Innskutt egenkapital		114.472	46.866
Sparebankens fond	5	857.069	808.123
Utjevningsfond		4.565	731
Gavefond	5	2.909	2.409
Regnskapsperiodens resultat		-	-
<b>Sum Egenkapital</b>		<b>979.016</b>	<b>929.566</b>
<b>Sum Gjeld og Egenkapital</b>		<b>9.714.046</b>	<b>8.981.480</b>

## Nøkkeltall

	Året	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017
<b>Resultat</b>		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	65,86 %	68,42 %
Kostnader i % av inntekter	57,60 %	58,14 %
Egenkapitalavkastning*	6,15 %	4,87 %
Resultat per egenkapitalbevis	6,70	2,44
Netto rentemargin hittil i år	1,49 %	1,48 %
<b>Innskudd og Utlån</b>		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	26,09 %	24,98 %
Andel lån overført til EBK av total utlån på balansen	40,02 %	36,56 %
Innskuddsdekning	72,69 %	74,05 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>		
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017
<b>Soliditet</b>		
Ren kjernekapitaldekning	16,31 %	17,86 %
Kjernekapitaldekning	18,19 %	19,51 %
Kapitaldekning	20,28 %	21,38 %
<b>Likviditet</b>		
LCR	149	167
NSFR	134	150
Uvektet kjernekapitalandel	8,92	9,53

## RESULTAT

Resultat etter skatt per 4. kvartal er 58,7 MNOK. I fjor på samme tid var resultatet etter skatt 41,5 MNOK. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør resultatet etter skatt 0,63 % mot 0,47 % på samme tid i fjor.

Ved utgangen av 4. kvartal har Skagerrak Sparebank et resultat før tap, skatt og gevinst på anleggsmidler på 80,7 MNOK. Tilsvarende tall for 2017 var 82,3 MNOK.

### Rentenetto

Netto renteinntekter er per 4. kvartal 140,2 MNOK. Tilsvarende tall for 2017 var 130,0 MNOK.

I prosent av GFK er rentemargin 1,49 % mot 1,48 % på samme tid i fjor.

Deler av bankens overskuddslikviditet er plassert i rentefond som regnskapsmessig rapporteres som andre inntekter.

### Andre inntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør per 4. kvartal 50,3 MNOK. I prosent av GFK utgjør denne posten 0,54 % mot 0,76 % i fjor. Fallet i andre inntekter skyldes at avkastningen fra bankens likviditetsporteføljer og egenkapitalinvesteringer har vært vesentlig svakere enn i 2017. Sammenlignet med fjoråret har banken i 2018 ca. 22 MNOK lavere inntekter fra verdipapirirområdet.

### Driftskostnader

Sum driftskostnader er per 4. kvartal på 109,7 MNOK mot 114,3 MNOK for tilsvarende periode i fjor. I prosent av GFK utgjorde kostnadene 1,17 % mot 1,30 % i fjor.

### Tap på utlån

Per 4. kvartal har banken bokført tap på 3,2 MNOK. Banken tilbakeførte nedskrivninger på 8,7 MNOK i 4. kvartal som følge av salget av Vestmar Production AS. Resultatmessig ble dette delvis utlignet av at aksjene i VP AS ble nedskrevet med 4,5 MNOK. På samme tid i fjor hadde banken bokførte tap på 30,7 MNOK. I prosent av GFK utgjør bokførte tap 0,03 % av GFK mot 0,35 % i fjor.

## BALANSE

Ved utgangen av 4. kvartal er forvaltningskapitalen 9 714,0 MNOK. Dette er en økning på 732,6 MNOK, som tilsvarende 8,16 % hittil i år.

### Utlån

Brutto utlån på egen balanse har fra 01.01.2018 økt med 606,7 MNOK eller 8,02% til 8 095,9 MNOK.

Skagerrak Sparebank formidler lån til Eika Boligkreditt. Per 4. kvartal er porteføljen der på 3 240,5 MNOK. Dette er en vekst på 502,4 MNOK siden nyttår.

Total utlånsvekst inkl. EBK er på 1 109,1 MNOK eller 10,84 % hittil i år.

Per 4. kvartal har banken nedskrivninger på utlån på til sammen 42,5 MNOK. Dette tilsvarer 0,52 % av brutto utlån på egen balanse.

### Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder har hittil i år økt med 339,4 MNOK til 5.885,0 MNOK, dvs. 6,11 %.

### Verdipapirer

Skagerrak Sparebank har ved utgangen av 4. kvartal en beholdning av sertifikater og obligasjoner på 727,9 MNOK mot 642,8 MNOK på samme tid i fjor.

Bankens beholdning av aksjer og aksjefond er bokført til en verdi av 341,1 MNOK. På samme tid i fjor var beholdningen på 299,8 MNOK.

Rentefondene, hvor banken har plassert deler av sin overskuddslikviditet, er bokført til verdi 211,4 MNOK. Med unntak av rentefondene som er bokført til virkelig verdi, er kortsiktige verdipapirer bokført etter laveste verdis prinsipp, mens langsiktige papirer er bokført til anskaffelseskost.

## Likviditet

Banken har ved utgangen av 4. kvartal innskudd i andre banker på 234,1 MNOK. Midler plassert i rentefond, jfr. "Verdipapirer" over, er også lett tilgjengelige likvider. Etablerte trekkrettigheter er på 200 MNOK. Innskuddsdekningen (innskudd i prosent av brutto utlån) er 72,69 %. Det øvrige finansieringsbehovet dekkes opp av obligasjonslån på tilsammen 2.445,5 MNOK og sertifikatlån på 100 MNOK.

## KAPITALDEKNING

Rapportert kapitaldekning er ikke basert på konsoliderte tall. Netto ansvarlig kapital er per 4.kvartal 971,9 MNOK. Kapitaldekningen er 20,28 %, kjernekapitaldekning er 18,19 og ren kjernekapitaldekning er 16,31 %.

Banken har per 4.kvartal uvektet kjernekapitalandel på 8,92 %.

## GENERELLE KOMMENTARER OG UTSIKTENE FRAMOVER

Skagerrak Sparebank leverer i 2018 et resultat på 58,7 MNOK etter tap og skatt. Resultatet innebærer en betydelig forbedring fra fjoråret, men er svakere enn forventet. Bankens underliggende drift har bedret seg gjennom året, men svakere utvikling på verdipapiriområdet sammen med noe lavere rentenetto er hovedårsakene til avviket mot forventet utvikling.

Skagerrak Sparebank har i 2018 hatt god kundevekst, sterk utlånsvekst og økte inntekter fra bankens kjernedrift. Det har gjennom året vært en svakt stigende rentenetto samtidig som bankens kostnader har vært fallende. Inntektene fra øvrige bank- og forsikringsprodukter har også økt jevnt og trutt som følge av flere kunder og større porteføljer. Vi forventer at denne utviklingen vil fortsette i 2019. Styret registrerer også at bankens utbyttekapasitet igjen nærmer seg et konkurransedyktig nivå sammenlignet med andre banker.

Bankens utgangspunkt for et ytterligere forbedret 2019 er godt. Vi forventer økte markedsandeler og god vekst gjennom hele året. De nye kontorene i Skien og Arendal bidrar i vesentlig grad til veksten, men vi ser også at kontorene i Kragerø og i Bamble i økende grad bidrar til økte volumer. Styret forventer at de generelle rammevilkårene for banken vil være stabile og gode i 2019, og at et svakt stigende rentenivå kan gi litt økte marginer gjennom året.

**Kragerø 14.02.2019**

### I styret for Skagerrak Sparebank

---

**Trond Stangeby**  
Styreleder

---

**Tor Markussen**  
Styrets nestleder

---

**Vigdis Hågensen**  
Styremedlem

---

**Astri Ellegård –Jacobsen**  
Styremedlem

---

**Morten Andresen**  
Styremedlem

---

**Kjersti Røneid Larsen**  
Ansattes representant

---

**Jan Kleppe**  
Adm.banksjef

---

**Arild Bohlin**  
Ansattes representant

# Noter til regnskapet

## Regnskapsprinsipp

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2018.

## Note 1 – Tap på utlån

	Året	Året
	2018	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-5.734	1.861
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	4.025	-7.508
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	3.523	37.189
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	2.346	372
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-997	-1.160
<b>Periodens tapkostnad</b>	<b>3.163</b>	<b>30.755</b>

## Note 2 – Nedskrivning på utlån og garantier

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens utlånsportefølje av lån som ikke er individuelt vurdert for nedskrivning.

### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	Året	Året
	2018	2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	33.629	35.490
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	6.139	455
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.500	10.884
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-9.896	-5.443
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-3.477	-7.757
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>27.895</b>	<b>33.629</b>

### Gruppenedskrivninger på utlån

	Året	Året
	2018	2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10.664	18.170
Periodens endring i gruppenedskrivninger	4.025	-7.506
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>14.689</b>	<b>10.664</b>

## Note 3 – Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

### Misligholdte engasjementer (over 90 dager)

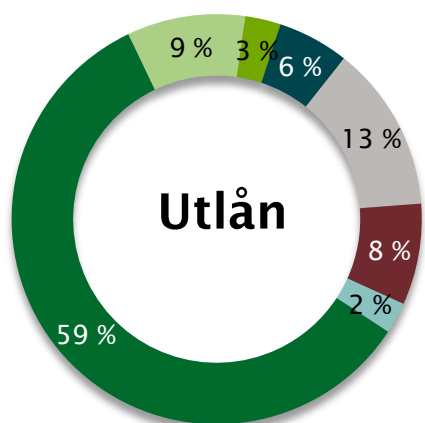
	Året	Året
	2018	2017
Brutto misligholdte utlån	44.858	35.848
Individuelle nedskrivninger	-10.291	-9.131
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>34.567</b>	<b>26.717</b>

### Andre tapsutsatte engasjementer

	Året	Året
	2018	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	78.259	60.741
Individuelle nedskrivninger	-17.604	-24.498
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>60.655</b>	<b>36.243</b>

## Note 4 – Fordeling utlån kunder

	Året	Året
	2018	2017
Landbruk	59.388	60.166
Industri	118.991	107.584
Bygg, anlegg	277.132	253.244
Varehandel	168.870	187.189
Transport	52.143	46.980
Eiendomsdrift etc	1.239.189	1.045.377
Annen næring	196.599	168.566
<b>Sum næring</b>	<b>2.112.312</b>	<b>1.869.106</b>
Personkunder	5.983.660	5.620.114
<b>Brutto utlån</b>	<b>8.095.972</b>	<b>7.489.220</b>
Individuelle nedskrivninger	-27.895	-33.629
Gruppenedskrivninger	-14.689	-10.664
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>8.053.388</b>	<b>7.444.926</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	3.240.546	2.738.157
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>11.293.934</b>	<b>10.183.083</b>



- Landbruk
- Industri
- Bygg, anlegg
- Varehandel
- Transport
- Eiendomsdrift etc
- Annen næring



## Note 5 – Kapitaldekning

	Året	Året
	2018	2017
Sparebankens fond	857.070	808.123
Gavefond	2.910	2.409
Egenkapitalbevis	114.471	114.472
Utvjevningfond	4.566	4.563
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-197.050	-130.304
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>781.966</b>	<b>799.263</b>
Fondsobligasjonslån	90.000	90.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-16.285
<b>Netto kjernekapital</b>	<b>871.966</b>	<b>872.978</b>
Ansvarlig lån	100.000	100.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-16.285
<b>Total tellende ansvarlig kapital</b>	<b>971.966</b>	<b>956.693</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>		
Stater	-	-
Lokal regional myndighet	11.549	9.664
Offentlig eide foretak	-	-
Institusjoner	45.712	49.128
Foretak	545.963	536.115
Massemarked	83.048	25.126
Pantsikkerhet eiendom	3.310.312	3.078.508
Forfalte engasjementer	41.669	26.988
Obligasjoner med fortrinnsrett	50.251	37.390
Fordringer på institusjoner med kortsiktig rating	-	-
Andeler verdipapirfond	32.312	52.628
Egenkapitalposisjoner	187.151	206.421
Øvrige engasjementer	251.059	268.187
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	234.537	185.189
Gruppenedskrivninger	-	-
CVA-tillegg	-	-
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>4.793.563</b>	<b>4.475.344</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,28 %</b>	<b>21,38 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning %</b>	<b>18,19 %</b>	<b>19,51 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>16,31 %</b>	<b>17,86 %</b>
<b>Konsolidering kapitaldekning</b>		
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>6.114.888</b>	
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>19,81 %</b>	
<b>Kjernekapitaldekning %</b>	<b>17,73 %</b>	
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>15,81 %</b>	
<b>Uvektet kjernekapitalandel</b>	<b>7,80 %</b>	

## Note 6 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	Året 2018	Året 2017
Sertifikater, nominell verdi	100.000	-
Obligasjoner, nominell verdi	2.445.000	2.230.000
Amortisert over-/underkurs	539	-824
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>2.545.539</b>	<b>2.229.176</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,84 %	1,53 %

	Året 2018	Året 2017
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	100.000	100.000
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	90.000	90.000
Amortisert over-/underkurs	-	-
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>190.000</b>	<b>190.000</b>

## Note 7 – Restnedbetalingstid

### Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

#### EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	76.822	76.822
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	168.987	168.987
Utlån til kunder	32.680	32.808	211.544	850.351	6.977.092	-51.087	8.053.388
Obligasjoner/sertifik.	10.005	8.568	146.384	542.962	19.970	-	727.889
Aksjer	-	-	-	-	-	552.477	552.477
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	134.480	134.480
<b>Sum eiendeler</b>	<b>42.685</b>	<b>41.376</b>	<b>357.928</b>	<b>1.393.313</b>	<b>6.997.062</b>	<b>881.679</b>	<b>9.714.046</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	25.060	25.060
Innskudd fra kunder	512.285	-	-	-	-	5.372.765	5.885.050
Obligasjonsgjeld	-	145.000	400.000	2.000.000	-	539	2.545.539
Ansvarlig lån	-	-	-	-	100.000	-	100.000
Innskutt egenkapital	-	-	-	-	-	114.472	114.472
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	90.000	-	90.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	89.380	89.380
Utjevningsfond	-	-	-	-	-	4.565	4.565
Egenkapital	-	-	-	-	-	859.978	859.978
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>512.285</b>	<b>145.000</b>	<b>400.000</b>	<b>2.000.000</b>	<b>190.000</b>	<b>6.466.759</b>	<b>9.714.046</b>

## Note 8 – Renteendringstidspunkt

### Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

#### EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	76.822	76.822
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	168.987	168.987
Utlån til kunder	32.680	32.808	211.544	850.351	6.977.092	-51.087	8.053.388
Obligasjoner/sertifik.	10.005	8.568	146.384	542.962	19.970	-	727.889
Aksjer	-	-	-	-	-	552.477	552.477
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	134.480	134.480
<b>Sum eiendeler</b>	<b>42.685</b>	<b>41.376</b>	<b>357.928</b>	<b>1.393.313</b>	<b>6.997.062</b>	<b>881.679</b>	<b>9.714.046</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	25.060	25.060
Innskudd fra kunder	512.285	-	-	-	-	5.372.765	5.885.050
Obligasjonsgjeld	-	145.000	400.000	2.000.000	-	539	2.545.539
Ansvarlig lån	-	-	-	-	100.000	-	100.000
Innskutt egenkapital	-	-	-	-	-	114.472	114.472
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	90.000	-	90.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	89.380	89.380
Utjevningsfond	-	-	-	-	-	4.565	4.565
Egenkapital	-	-	-	-	-	859.978	859.978
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>512.285</b>	<b>145.000</b>	<b>400.000</b>	<b>2.000.000</b>	<b>190.000</b>	<b>6.466.759</b>	<b>9.714.046</b>

## Note 9 – Risikoklassifisering

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Det nye risikoklassifiseringsystemet er basert på en modell som skal avdekke sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder. Risikoklassen beregnes basert på en modell med generiske data (eksterne) og kundeatferd (interne data). Sikkerhetsverdier er ikke en del av denne modellen. Overvåking og oppfølging skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og eventuelt mislighold.

PERSONMARKED	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttede trekkrettigheter		Individuelle nedskrivninger	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Lav risiko	4.724.499	4.655.448	2.289	7.470	336.376	318.712	0	0
Middels risiko	908.378	662.783	1.372	143	24.872	18.186	0	0
Høy risiko	349.372	300.446	236	0	5.881	73.414	15.202	9.096
Uklassifisert	1.056	1.438	0	0	12	2	0	0
<b>Sum</b>	<b>5.983.305</b>	<b>5.620.114</b>	<b>3.897</b>	<b>7.612</b>	<b>367.141</b>	<b>410.314</b>	<b>15.202</b>	<b>9.096</b>

BEDRIFTSMARKED	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttede trekkrettigheter		Individuelle nedskrivninger	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Lav risiko	331.326	247.669	1.302	9.733	36.304	30.862	0	0
Middels risiko	1.259.376	1.211.648	23.524	26.139	206.229	125.091	0	0
Høy risiko	521.430	409.538	12.127	12.975	186.018	322.008	12.693	24.533
Uklassifisert	180	251	0	0	80	88	0	0
<b>Sum</b>	<b>2.112.312</b>	<b>1.869.106</b>	<b>36.953</b>	<b>48.846</b>	<b>428.631</b>	<b>478.050</b>	<b>12.693</b>	<b>24.533</b>

EIKA BOLIGKREDITT	Brutto utlån		Totalt garantiansvar	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Lav risiko	2.749.144	2.399.891	46.928	83.944
Middels risiko	407.933	280.405		
Høy risiko	83.469	57.862		
Uklassifisert	0			
<b>Sum</b>	<b>3.240.546</b>	<b>2.738.158</b>	<b>46.928</b>	<b>83.944</b>



**Skagerrak Sparebank**  
Kirkegata 26,  
3770 Kragerø

Postadresse:  
Postboks 24  
3995 Stathelle

Kragerø:  
Tlf: 35 99 20 00  
Fax: 35 98 35 98

Stathelle:  
Tlf: 35 99 20 00  
Fax: 35 96 26 01

BIC/SWIFT-BLSPN021  
post@skagerraksparebank.no  
www.skagerraksparebank.no

Reg nr: 2601  
Org.nr: NO 937 891 245