



SKAGERRAK SPAREBANK

*KVARTALSRAPPORT*

**31.mars 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	1. Kvartal		1. Kvartal		Året	
		2018	%	2017	%	2017	%
Renteinntekter og lignende inntekter		60.800	2,72	59.136	2,79	242.243	2,76
Rentekostnader og lignende kostnader		28.624	1,28	28.628	1,35	112.286	1,28
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>32.176</b>	<b>1,44</b>	<b>30.508</b>	<b>1,44</b>	<b>129.957</b>	<b>1,48</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		175	0,01	2.145	0,10	15.205	0,37
Avkastning rentefond		870	0,04	3.103	0,15	7.327	0,08
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		10.862	0,49	10.028	0,47	40.120	0,46
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		984	0,04	1.615	0,08	4.897	0,06
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		641	0,03	3.228	0,15	7.033	0,08
Andre driftsinntekter		524	0,02	460	0,02	1.848	0,02
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>12.088</b>	<b>0,54</b>	<b>17.349</b>	<b>0,82</b>	<b>66.636</b>	<b>0,76</b>
Personalkostnader		13.316	0,59	14.259	0,67	55.508	0,63
Administrasjonskostnader		9.799	0,44	10.639	0,50	42.578	0,49
Avskrivning		1.365	0,06	1.365	0,06	5.476	0,06
Andre driftskostnader		2.752	0,12	2.672	0,13	10.732	0,12
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>27.232</b>	<b>1,22</b>	<b>28.935</b>	<b>1,36</b>	<b>114.294</b>	<b>1,30</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>17.033</b>	<b>0,76</b>	<b>18.922</b>	<b>0,89</b>	<b>82.299</b>	<b>1,07</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	1.452	0,06	2.777	0,13	30.755	0,35
Kurstap anleggsaksjer		-	-	-	0,00	236	-
Sum nedskr./rev av nedskrivning		-	-	-	-	-	-
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>15.581</b>	<b>0,70</b>	<b>16.145</b>	<b>0,76</b>	<b>51.777</b>	<b>0,72</b>
Skatt		3.977	0,18	4.161	0,20	10.243	0,12
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>11.604</b>	<b>0,52</b>	<b>11.984</b>	<b>0,57</b>	<b>41.534</b>	<b>0,47</b>

## BALANSE – EIENDELER

	NOTE	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
		2018	2017	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanken		56.751	72.234	66.768
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		41.528	8.033	92.159
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	4	<b>7.655.466</b>	<b>7.008.244</b>	<b>7.489.220</b>
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(33.429)	(35.964)	(33.629)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(12.189)	(15.664)	(10.664)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	4	<b>7.609.848</b>	<b>6.956.616</b>	<b>7.444.927</b>
Overtatte eiendeler		32.036	40.749	32.337
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		674.833	751.503	642.825
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		294.151	303.302	290.118
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		290.308	356.727	261.717
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-	-
Eierinteresser i konsernselskap		38.048	20.219	38.048
Utsatt skattefordel		2.183	5.293	2.184
Varige driftsmidler		84.219	84.529	85.772
Andre eiendeler		354	1.520	3.861
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		30.807	26.903	20.766
<b>Sum Eiendeler</b>		<b>9.155.066</b>	<b>8.627.633</b>	<b>8.981.480</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	22.888	83.650	25.227
Innskudd fra og gjeld til kunder		5.667.107	5.718.957	5.545.702
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	2.224.465	1.763.715	2.229.176
Annen gjeld		47.433	26.628	47.126
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		30.877	31.943	14.511
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		169	1.083	169
Ansvarlig lånekapital	5, 6	220.958	160.000	190.000
<b>Sum Gjeld</b>		<b>8.213.897</b>	<b>7.785.976</b>	<b>8.051.911</b>
Innskutt egenkapital		114.471	46.866	114.471
Sparebankens fond	5	808.123	771.657	808.123
Utjevningfond		4.563	731	4.563
Gavefond	5	2.409	5.239	2.409
Regnskapsperiodens resultat		11.604	11.984	-
<b>Sum Egenkapital</b>		<b>941.170</b>	<b>841.657</b>	<b>929.566</b>
<b>Sum Gjeld og Egenkapital</b>		<b>9.155.066</b>	<b>8.627.633</b>	<b>8.981.480</b>

## Nøkkeltall

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	63,95 %	73,50 %	68,42 %
Kostnader i % av inntekter	61,52 %	60,50 %	58,14 %
Egenkapitalavkastning*	5,03 %	5,80 %	4,87 %
Resultat per egenkapitalbevis	1,32	1,45	2,44
Netto rentemargin hittil i år	1,44 %	1,44 %	1,48 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	23,80 %	24,90 %	24,98 %
Andel lån overført til EBK av total utlån på balansen	36,75 %	31,80 %	36,56 %
Innskuddsdekning	74,02 %	81,60 %	74,05 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	16,29 %	15,88 %	17,86 %
Kjernekapitaldekning	18,25 %	16,86 %	19,51 %
Kapitaldekning	20,43 %	18,75 %	21,38 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	137	138	167
Likviditetsindikator 1	106,30	107,01	106,67
Likviditetsindikator 2	113,50	116,10	114,11

## RESULTAT

Ved utgangen av 1. kvartal har Skagerrak Sparebank et resultat før tap og skatt på 17,1 MNOK. Tilsvarende tall for Q1 2017 var 18,9 MNOK.

Resultat etter skatt er per 1. kvartal 11,6 mill. I fjor på samme tid var resultatet etter skatt 12,0 MNOK.

I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør dette resultatet 0,52 % mot 0,57 % på samme tid i fjor.

### Rentenetto

Netto renteinntekter er per 1. kvartal 32,2 MNOK. Tilsvarende tall for 2017 var 30,5 MNOK.

I prosent av GFK er rentenettoen uendret på 1,44 % fra 1. kvartal 2017 til 1. kvartal i år.

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

### Andre inntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør per 1. kvartal 12,1 MNOK. I prosent av GFK utgjør denne posten 0,54 % mot 0,82 % i fjor.

### Driftskostnader

Sum driftskostnader er per 1. kvartal på 27,3 MNOK. I prosent av GFK utgjorde kostnadene 1,22 % mot til 1,36 % i fjor.

### Tap på utlån

Per 1. kvartal har banken bokført tap på 1,5 MNOK. På samme tid i fjor hadde banken bokførte tap på 2,7 mill. I prosent av GFK utgjør bokførte tap 0,06 % av GFK mot 0,13 % i fjor.

## BALANSE

Ved utgangen av 1.kvartal er forvaltningskapitalen 9 155,1 MNOK. Dette er en økning på 188,0 MNOK., tilsvarende 2,10 % hittil i år.

### Utlån

Brutto utlån på egen balanse har fra 01.01.2018 økt med 166,0 MNOK eller 2,21 % til 7 655,5 MNOK.

Skagerrak Sparebank formidler lån til Eika Boligkreditt. Per 1. kvartal er porteføljen der på 2 813,6 MNOK. Dette er en vekst på 75,5 MNOK siden nyttår.

Total utlånsvekst inkl. EBK er på 241,7 MNOK eller 2,36 % hittil i år.

Per 1. kvartal har banken nedskrivninger på utlån på til sammen 45,6 MNOK. Dette tilsvarer 0,59 % av brutto utlån på egen balanse.

### Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder har hittil i år økt med 121,0 MNOK til 5.667,1 MNOK, dvs. 2,18 %.

### Verdipapirer

Skagerrak Sparebank har ved utgangen av 1. kvartal en beholdning av sertifikater og obligasjoner på 674,8 MNOK mot 751,5 MNOK på samme tid i fjor.

Bankens beholdning av aksjer og aksjefond er bokført til en verdi av 308,2 MNOK. På samme tid i fjor var beholdningen på 303,3 MNOK.

Rentefondene, hvor banken har plassert deler av sin overskuddslikviditet, er bokført til 294,1 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 1. kvartal innskudd i andre banker på 98,3 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 74,02 %. Det øvrige finansieringsbehovet dekkes opp av obligasjonslån på tilsammen 2.125,0 MNOK og sertifikatlån på 100 MNOK.

## KAPITALDEKNING

Netto ansvarlig kapital er per 1. kvartal 938,7 MNOK. Kapitaldekningen er 20,43 %, kjernekapitaldekning er 18,25% og ren kjernekapitaldekning er 16,29 %.

Banken har per 1. kvartal uvektet kjernekapitalandel på 9,02 %.

Resultatet per 1. kvartal på 11,6 MNOK er ikke medtatt i beregningen.

## GENERELLE KOMMENTARER OG UTSIKTENE FRAMOVER

Skagerrak Sparebank har i første kvartal hatt stor aktivitet og en vekst som er høyere enn den generelle kredittveksten. Dette viser en god oppslutning om banken i de markedene vi opererer og en god innsats fra ansatte. Banken driver effektivt og har redusert relative kostnader. Vi ser imidlertid at det er sterk konkurranse om boliglånskundene og marginene på de beste lånene er fallende. Når dette skjer i et marked med stigende pengemarkedsrenter skaper det et press på bankens rentenetto. Det er forventninger i markedet om en (eller flere) renteoppgang fra Norges Bank, noe som vil kunne slå ut i høyere utlånspriser også for kunder. Styret forventer stabil drift fremover med fokus på inntjening og soliditet. Satsingen i nye kontorer (Skien og Arendal) vil sikre fortsatt god vekst som forventes å ligge over markedsveksten.

Kragerø 02.05.2018

### 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

---

**Wenche Eriksen**  
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. Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

## Note 1 – Tap på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-200	4.175	1.861
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	1.525	-2.506	-7.508
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	2.687	1.425	37.189
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	252	8	372
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-2.812	-325	-1.160
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>1.452</b>	<b>2.777</b>	<b>30.755</b>

## Note 2 – Nedskrivning på utlån og garantier

### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	33.629	35.490	35.490
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.250	474	455
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	500	-	10.884
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	789	-	-5.443
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-2.739	-	-7.757
Konstaterte tap på lån som ikke tidligere er nedskrevet	-	-	-
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>33.429</b>	<b>35.964</b>	<b>33.629</b>

### Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10.664	18.170	18.170
Periodens endring i gruppenedskrivninger	1.525	-2.505	-7.506
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>12.189</b>	<b>15.664</b>	<b>10.664</b>

### Note 3 – Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

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.

#### Misligholdte engasjementer

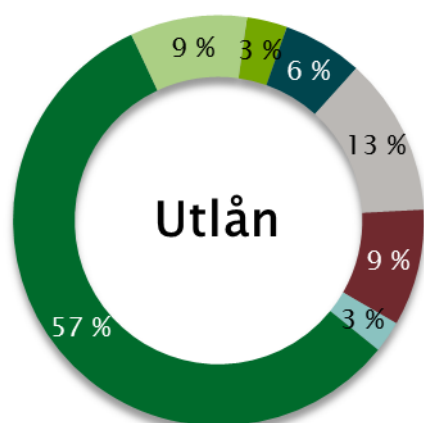
	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Brutto misligholdte utlån	41.340	99.672	35.848
Individuelle nedskrivninger	-9.918	-12.377	-9.131
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>31.422</b>	<b>87.295</b>	<b>26.717</b>

#### Andre tapsutsatte engasjementer

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	67.282	90.086	60.741
Individuelle nedskrivninger	-23.511	-23.587	-24.498
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>43.771</b>	<b>66.499</b>	<b>36.243</b>

### Note 4 – Fordeling utlån kunder

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Landbruk	60.202	56.905	60.166
Industri	119.320	110.327	107.584
Bygg, anlegg	235.846	242.754	253.244
Varehandel	173.926	146.898	187.189
Transport	47.427	52.514	46.980
Eiendomsdrift etc	1.082.980	966.977	1.045.377
Annen næring	174.195	167.330	168.566
<b>Sum næring</b>	<b>1.893.896</b>	<b>1.743.715</b>	<b>1.869.106</b>
Personkunder	5.761.570	5.264.529	5.620.114
<b>Brutto utlån</b>	<b>7.655.466</b>	<b>7.008.244</b>	<b>7.489.220</b>
Individuelle nedskrivninger	-33.429	-35.964	-33.629
Gruppenedskrivninger	-12.189	-15.664	-10.664
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>7.609.848</b>	<b>6.956.616</b>	<b>7.444.928</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.813.653	2.452.166	2.738.157
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>10.423.501</b>	<b>9.408.782</b>	<b>10.183.085</b>



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

## Note 5 – Kapitaldekning

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Sparebankens fond	808.123	771.657	808.123
Gavefond	2.409	5.238	2.409
Egenkapitalbevis	114.471	46.866	46.866
Utvjevningsfond	4.563	5.911	1.626
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-180.829	-136.407	-130.304
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>748.737</b>	<b>693.265</b>	<b>799.263</b>
Fondsobligasjonslån	90.000	60.000	90.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-17.051	-16.285
<b>Netto kjernekapital</b>	<b>838.737</b>	<b>736.214</b>	<b>872.978</b>
Ansvarlig lån	100.000	100.000	100.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-17.510	-16.285
<b>Total tellende ansvarlig kapital</b>	<b>938.737</b>	<b>818.704</b>	<b>956.693</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>
<b>Eksporeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	7.802	14.661	9.664
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	37.801	26.229	49.128
Foretak	654.318	452.401	536.115
Massemarked	24.673	-	25.126
Pantsikkerhet eiendom	3.023.717	2.768.756	3.078.508
Forfalte engasjementer	47.673	168.719	26.988
Obligasjoner med fortrinnsrett	39.351	41.300	37.390
Fordringer på institusjoner med kortsiktig rating	-	-	-
Andeler verdipapirfond	53.653	159.052	52.628
Egenkapitalposisjoner	190.902	152.004	206.421
Øvrige engasjementer	280.914	397.659	268.187
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	234.537	185.189	185.189
Gruppenedskrivninger	-	-	-
CVA-tilllegg	-	-	-
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>4.595.343</b>	<b>4.365.972</b>	<b>4.475.344</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,43 %</b>	<b>18,75 %</b>	<b>21,38 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,25 %</b>	<b>16,86 %</b>	<b>19,51 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>16,29 %</b>	<b>15,88 %</b>	<b>17,86 %</b>



## Note 6 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Sertifikater, nominell verdi	100.000	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	2.125.000	1.765.000	2.230.000
Amortisert over-/underkurs	-535	-1.285	-824
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>2.224.465</b>	<b>1.763.715</b>	<b>2.229.176</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,61 %	1,92 %	2,24 %

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	100.000	100.000	100.000
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	120.958	60.000	90.000
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>220.958</b>	<b>160.000</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	-	-	-	-	-	56.751	56.751
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	41.528	41.528
Utlån til kunder	21.791	36.412	109.728	919.060	6.568.385	-45.528	7.609.848
Obligasjoner/sertifik.	-	43.016	135.156	422.759	73.902	-	674.833
Aksjer	-	-	-	-	-	622.507	622.507
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	149.599	149.599
<b>Sum eiendeler</b>	<b>21.791</b>	<b>79.428</b>	<b>244.884</b>	<b>1.341.819</b>	<b>6.642.287</b>	<b>824.857</b>	<b>9.155.066</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	22.888	22.888
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	5.667.107	5.667.107
Obligasjonsgjeld	-	165.000	960.050	1.100.000	-	-585	2.224.465
Ansvarlig lån	-	-	-	-	100.000	-	100.000
Innskutt egenkapital	-	-	-	-	-	114.471	114.471
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	120.958	-	120.958
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	78.099	78.099
Utjevningsfond	-	-	-	-	-	4.563	4.563
Egenkapital	-	-	-	-	-	822.515	822.515
<b>Sum gjeld og egenkap.</b>	<b>0</b>	<b>165.000</b>	<b>960.050</b>	<b>1.100.000</b>	<b>220.958</b>	<b>6.709.058</b>	<b>9.155.066</b>

## Note 8 – Renteendringstidspunkt

### Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

#### EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	56.751	56.751
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	41.528	41.528
Utlån til kunder						7.609.848	7.609.848
Obligasjoner/sertifik.	111.973	542.271	20.589				674.833
Aksjer	-	-	-	-	-	622.507	622.507
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	149.599	149.599
<b>Sum eiendeler</b>	<b>111.973</b>	<b>542.271</b>	<b>20.589</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.480.233</b>	<b>9.155.066</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	22.888	22.888
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	5.667.107	5.667.107
Obligasjonsgjeld	1.250.000	875.000	100.000			(535)	2.224.465
Ansvarlig lån	60.000	40.000				-	100.000
Innskutt egenkapital						114.471	114.471
Fondsobligasjoner	120.958					-	120.958
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	78.099	78.099
Utjevningsfond						4.563	4.563
Egenkapital	-	-	-	-	-	822.515	822.515
<b>Sum gjeld og egenkap.</b>	<b>1.430.958</b>	<b>915.000</b>	<b>100.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.709.108</b>	<b>9.155.066</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	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Lav risiko	4.709.651	4.655.448	7.469	7.470	335.189	318.712	0	0
Middels risiko	747.207	662.783	125	143	8.916	18.186	0	0
Høy risiko	303.283	300.446	0	0	89.183	73.414	3.907	9.096
Uklassifisert	1.429	1.438	0	0	3	2	0	0
<b>Sum</b>	<b>5.761.570</b>	<b>5.620.114</b>	<b>7.594</b>	<b>7.612</b>	<b>433.291</b>	<b>410.314</b>	<b>3.907</b>	<b>9.096</b>

BEDRIFTSMARKED	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttede trekkrettigheter		Individuelle nedskrivninger	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Lav risiko	251.817	247.669	9.384	9.733	26.456	30.862	0	0
Middels risiko	1.208.194	1.211.648	30.071	26.139	144.192	125.091	0	0
Høy risiko	433.644	409.538	11.631	12.975	170.622	322.008	29.533	24.533
Uklassifisert	242	251	0	0	76	88	0	0
<b>Sum</b>	<b>1.893.896</b>	<b>1.869.106</b>	<b>51.086</b>	<b>48.846</b>	<b>341.346</b>	<b>478.050</b>	<b>29.533</b>	<b>24.533</b>

EIKA BOLIGKREDITT	Brutto utlån		Totalt garantiansvar	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Lav risiko	2.526.725	2.399.891	83.973	83.944
Middels risiko	241.168	280.405		
Høy risiko	44.077	57.862		
Uklassifisert	1.683			
<b>Sum</b>	<b>2.813.653</b>	<b>2.738.158</b>	<b>83.973</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-BLSPNO21  
post@skagerraksparebank.no  
www.skagerraksparebank.no

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

