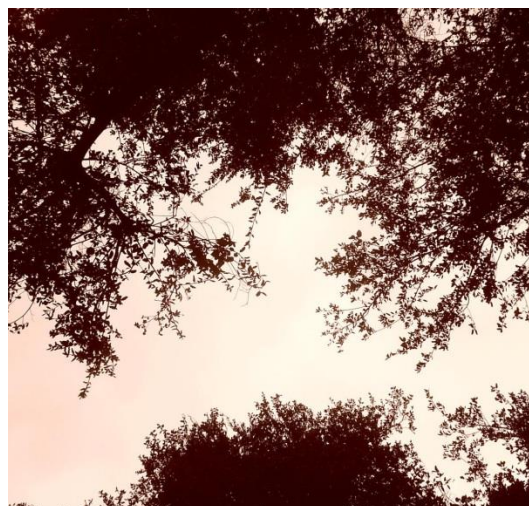
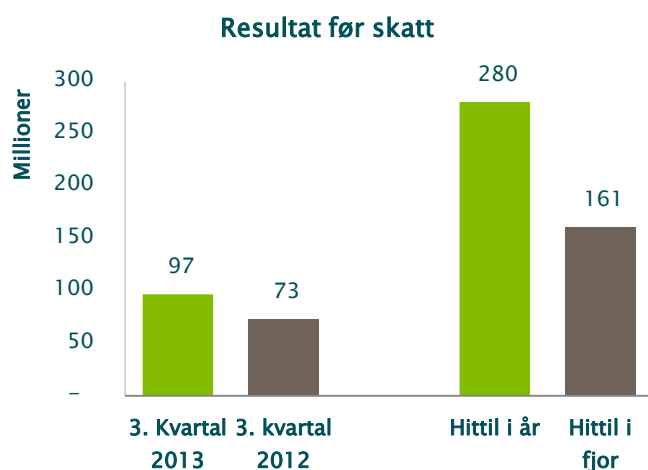


Rapport for 3. kvartal 2013

Eika Gruppen



Hovedpunkter



3. kvartal 2013

- Egenkapitalavkastning (annualisert) på 23,1 prosent
- Omsetningsøkning (12 mnd rullerende) på 7,9 prosent
- Combined ratio på 84,4 prosent (83,9)
- Provisjoner til distributørene på 87 millioner kroner (75)
- Eika har Norges mest fornøyde bedriftsmarkedskunder (EPSI)

Januar til september 2013

- Historisk godt resultat
- Egenkapitalavkastning (annualisert) på 23,8 prosent
- Omsetningsøkning (12 mnd rullerende) på 9,4 prosent
- Combined ratio på 84,3 prosent (85,4)
- Provisjoner til distributører på 259 millioner kroner (225)
- Gode forvaltningsresultater i aksje-, kombinasjon og rentefondene
- Utrulling av NAF-kortet
- Lansering av nytt merkenavn Eika

Delårsrapporten er ikke revidert

Rapport for 3. kvartal 2013

Eika Gruppen – Konsernet

Resultat- og balanseutvikling

Konsernet fikk et resultat før skatt i tredje kvartal på 97 millioner kroner, mot 73 millioner kroner i fjor. Konsernet har fortsatt en god underliggende drift i forsikringsvirksomheten med en skadeprosent og combined ratio på henholdsvis 67,7 prosent (66,4) og 84,4 prosent (83,9) i tredje kvartal. Konsernets virksomhet innen finansiering og kapitalforvaltning har også bedret sine resultater sammenlignet med fjoråret. Konsernets samlede resultat etter skatt på 72 millioner kroner i tredje kvartal 2013 gir en annualisert egenkapitalavkastning på 23,1 prosent (24,1).

For årets tre første kvartaler oppnådde Eika Gruppen et resultat før skatt 280 millioner kroner mot 161 millioner kroner i 2012. Forsikringsvirksomheten har bedret skaderesultatet sammenlignet med fjoråret og oppnår en skadeprosent på 67,2 prosent i perioden (68,0) og en combined ratio på 84,3 prosent (85,4). Netto finansinntekter utgjorde 40 millioner kroner perioden mot 35 millioner kroner i samme periode i 2012. I 2012 ble regnskapet belastet med engangskostnader og resultat fra solgt og avvirket virksomhet utgjorde 34 millioner kroner. Konsernets resultat etter skatt på 210 millioner kroner hittil i år (mot 118 millioner kroner tilsvarende periode i fjor) gir en annualisert egenkapitalavkastning på 23,8 prosent (14,8).

Netto driftsinntekter var 545 millioner kroner i tredje kvartal mot 505 millioner kroner i tilsvarende periode i fjor. Hittil i år er konsernets driftsinntekter på 1,6 milliarder kroner mot 1,5 milliarder kroner i fjoråret. Alle forretningsområdene i konsernet har vekst og veksten i netto driftsinntekter i 2013 utgjør 9,4 prosent.

Samlede driftskostnader utgjør 169 millioner kroner i kvartalet. Det er på nivå med fjoråret. Akkumulert utgjør samlede driftskostnader 510 millioner kroner mot 505 millioner kroner som tilsvarer en kostnadsøkning på 1,0 prosent. Virksomhetsområdet som understøtter bankenes drift har økt i omfang og har sammen med etablering av nye leveranser til bankene medført økte kostnader. Konsernet har ved utgangen av tredje kvartal 2013, i alt 396 ansatte. Tapskostnadene i kvartalet utgjør 8 millioner kroner mot 10 millioner kroner i samme periode i fjor. Akkumulert for årets tre første kvartaler utgjør tapskostnaden 27 millioner kroner som er 2 millioner kroner lavere enn fjoråret.

Oversikt over konsernresultat før skatt fordelt på datterselskapene:

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2013	3. kvartal 2012	Jan-Sept 2013	Jan-Sept 2012	Året 2012
Eika Forsikring	83 728	88 254	256 724	234 775	336 557
Eika Kredittbank	15 679	9 900	32 329	25 906	27 657
Eika Kapitalforvaltning	3 329	2 243	4 971	6 298	16 693
Aktiv Eiendomsmegling	(141)	980	5 221	5 485	2 075
Øvrig virksomhet og elimineringer	(5 686)	(27 928)	(18 887)	(111 619)	(138 107)
Resultat før skattekostnad	96 909	73 449	280 358	160 845	244 875

Konsernet har ved utgangen av andre tredje kvartal en samlet forvaltningskapital på 9,9 milliarder mot 8,3 milliarder kroner i 2012. Den vesentligste delen av økningen er fordelt på økt utlånsportefølje og økt likviditetsreserve.

Brutto utlån til kunder har siden årsskiftet økt med 340 millioner kroner (10,3 prosent) og 12 månedsveksten utgjør 497 millioner kroner (15,8 prosent). Krav til økte likviditetsreserver for utlånsvirksomheten har medført en økt overskuddslikviditet som er plassert hos kredittinstitusjoner, Norges Bank og i likvide rentepapirer.

Likviditetssituasjonen

Likviditetssituasjonen i konsernet har vært tilfredsstillende i perioden. Likviditetsbehovet er dekket ved en spredning på innlån fra kapitalmarkedet, gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Innskudd fra kunder har økt med 1,5 milliarder kroner siden tredje kvartal i fjor og 1,2 milliarder kroner siden årsskiftet. Innskuddsdekningen i Eika Kredittbank utgjør 92,0 prosent ved utgangen av tredje kvartal 2013. Konsernet har siden årsskiftet redusert trekkfasiliteter med 600 millioner kroner. Ved utgangen av tredje kvartal har konsernet balanseført likviditet på 4,2 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 1,3 milliarder kroner, rentepapirer med fast avkastning og aksje-, - og rentefond på til sammen 2,9 milliarder kroner. Denne er hovedsakelig plassert i instrumenter med lav risiko og høy grad av likviditet, dvs. statspapirer, bankinnskudd i banker med god rating, obligasjoner med fortrinnsrett samt fordringer mot norske kommuner og verdipapirfond.

Risikoforhold og kapitaldekning

Eika Gruppen konsern er underlagt regelverket for krav til tilfredsstillende kapitaldekning. Det er over tid etablert funksjoner, systemer og roller for å drive god risikostyring på konsern- og selskapsnivå. Selskapene i konsernet som er underlagt kapitaldekningskrav er Eika Gruppen AS, Eika Forsikring AS, Eika Kredittbank AS og Eika Kapitalforvaltning AS. Alle selskapene tilfredsstilte kravet til forsvarlig kapitaldekning basert på virksomheten per 30. september 2013. Eika Gruppen har per 30. september 2013 på konsolidert basis en kapitaldekning og kjernekapitaldekning på 15,8 prosent. Ren kjernekapitaldekning utgjør 12,9 prosent. Konsernets kapitalkrav er beregnet etter standardmetoden.

Konsernets vesentligste risiko er kredittrisikoen som hovedsakelig består av utlåns- og leasingfinansiering av objekter samt usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort i Eika Kredittbank. Konsernets kreditt risiko består videre av fordringer på forsikringskunder, bankinnskudd og reassurandører i Eika Forsikring. I tillegg kommer investeringer i rentepapirer, bankplasseringer og øvrige fordringer. Konsernet har netto utlånsvekst som øker kreditt risikoen. Konsernets forsikringsrisiko er knyttet til Eika Forsikring. Risikovurderinger knyttet til hvilken forsikringsrisiko selskapet skal påta seg er kjernen i virksomheten. Det foretas risikovurderinger blant annet i forhold til produkter, kundesegmenter og i underwritingfasen av den enkelte kunde. Nivået på nødvendig risikokapital er i hovedsak drevet av premierisiko og reserve-/avsetningsrisiko, dvs. risiko knyttet til om premieinntekter og avsatte reserver er tilstrekkelig til å dekke forpliktelser overfor forsikringstagerne. Forsikringsvirksomheten gjenforsikrer selskapet ved reassurans for å redusere risikoen og programmet fastsettes med bakgrunn i forretningsmål og risikoappetitt. Operasjonell risiko er beregnet etter basismetoden og beregnes på årlig basis basert på omsetning. Konsernet er eksponert mot verdipapirmarkedet hvor markedsrisikoen vurderes som lav. Vesentlige markedskorreksjoner vil dog påvirke konsernets resultater. Det er ingen vesentlige endringer i risikobildet ved utgangen av tredje kvartal 2013 sammenlignet med omtalen i årsrapporten for 2012.

Eika Forsikring

Selskapets virksomhet er innenfor skade- og personforsikring med produkter rettet mot distributørens kundegrunnlag, som er privatpersoner, landbrukskunder og småbedrifter. Alliancebankene, ved siden av Sparebanken Møre og OBOS, er hoveddistributører av forsikringsproduktene fra Eika Forsikring.

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2013	3. kvartal 2012	Jan-Sept 2013	Jan-Sept 2012	Året 2012
Premieinntekter	401 061	372 893	1 174 869	1 086 342	1 478 620
Erstatningskostnader	271 391	247 710	789 856	739 035	986 625
Netto premieinntekter	129 670	125 183	385 013	347 307	491 995
Andre forsikringsrelaterte inntekter	3 123	3 452	16 150	12 836	16 776
Forsikringsrelaterte driftskostnader	67 075	65 037	200 643	188 956	255 393
Endring i sikkerhetsavsetninger	7 823	6 665	15 345	15 928	15 284
Netto inntekter fra investeringer	23 496	28 605	64 197	72 068	87 945
Andre inntekter og kostnader	2 337	2 716	7 352	7 448	10 518
Resultat før skattekostnad	83 728	88 254	256 724	234 775	336 557
Combined ratio f.e.r.,	84,4 %	83,9 %	84,3 %	85,4 %	84,0 %
Skadeprosent f.e.r.	67,7 %	66,4 %	67,2 %	68,0 %	66,7 %
Kostnadsprosent f.e.r.	16,7 %	17,4 %	17,1 %	17,4 %	17,3 %
Kjerne- og kapitaldekning			28,3 %	21,7 %	29,8 %

Selskapet har i tredje kvartal et resultat før skatt på 84 (88) millioner kroner og hittil i år på 257 (235) millioner kroner. Forsikringsvirksomheten oppnår et godt underliggende forsikringsresultat selv om frekvens- og storskadene er noe høyere i 2013 sammenlignet med fjoråret. Skadeprosenten i kvartalet utgjør 67,7 (66,4) prosent og 67,2 (68,0) prosent hittil i år.

Selskapet har porteføljevækst innenfor flere bransjer, noe som har bidratt til økte premieinntekter i perioden. Forfalt brutto premie i løpet av tredje kvartal er 530 (507) millioner kroner, og hittil i år utgjør forfalt brutto premie 1 709 (1 630) millioner kroner, en økning på henholdsvis 4,5 prosent og 4,9 prosent i fra tilsvarende periode i fjor. Premieinntektene for egen regning har økt med 28 millioner kroner i kvartalet og 88 millioner kroner akkumulert sammenlignet med 2012 noe som tilsvarer en vekst på henholdsvis 7,5 og 8,1 prosent.

I tredje kvartal er forsikringsrelaterte driftskostnader noe høyere enn tilsvarende periode i fjor. Akkumulert er det en økning fra 189 millioner kroner i 2012 til 201 millioner kroner i år. Hovedårsaken til dette er at selskapet i 2013 har avgitt mer i provisjoner til distributørene. Kostnadsprosenten i kvartalet utgjør 16,7 (17,4) prosent og hittil i 2013 på 17,1 (17,4)

prosent. Selskapets verdipapirportefølje består i stor grad av investeringer i rentepapirer med god kredittkvalitet og aksjeandelen utgjør 5,5 prosent. Netto finansinntekter i kvartalet utgjør 23 millioner kroner (29) og akkumulert 64 millioner kroner (72) noe som tilsvarer en annualisert porteføljeavkastning på 4 prosent hittil i år. Lavere rentenivå i 2013 sammenlignet med fjoråret bidrar til lavere avkastning sammenlignet med samme perioder i 2012.

Eika Kredittbank

Eika Kredittbank har tre virksomhetsområder; kort og betalingsløsninger, objektsfinansiering og nettbanken Sparesmart.no. Selskapets målsetting er å styrke lokalbankene gjennom å levere konkurransedyktige, innovative og brukervennlige løsninger innenfor kortområdet og objektsfinansiering for sine distributører. Selskapets kunder er både innen bedrifts- og personmarkedet.

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2013	3. kvartal 2012	Jan-Sept 2013	Jan-Sept 2012	Året 2012
Netto renteinntekter	73 007	64 053	218 358	186 016	254 948
Netto provisjonsinntekter	(11 504)	(5 741)	(37 555)	(16 757)	(26 521)
Inntekter fra verdipapirer	592	781	2 347	2 252	2 744
Andre inntekter	58	(691)	111	496	434
Netto driftsinntekter	62 153	58 402	183 261	172 007	231 605
Personalkostnader	33 096	32 235	108 189	97 567	134 687
Avskrivninger	2 563	3 444	8 054	11 244	17 674
Andre driftskostnader	3 113	2 787	9 032	9 535	14 930
Resultat før tap og nedskrivninger	23 381	19 936	57 986	53 661	64 314
Tap på utlån	7 702	10 036	25 657	27 755	36 459
Resultat før skattekostnad	15 679	9 900	32 329	25 906	27 855
Brutto utlån til kunder			3 648 428	3 150 805	3 308 246
Innskudd fra kunder			3 356 237	1 856 771	2 125 362
Innskudd fra kredittinstitusjoner			284 494	437 796	407 180
Forvaltningskapital			5 308 688	4 091 461	4 420 892
Kjernetekapitaldekning			12,0 %	13,3 %	12,8 %
Kapitaldekning			14,5 %	13,3 %	12,8 %

Selskapets resultat før skatt ble i andre kvartal 2013 på 16 (10) millioner kroner, og i første halvår 32 (26) millioner. Resultatforbedringen i tredje kvartal 2013 skyldes høyere utlånsvolum og normalisering av kostnadsnivået.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør i kvartalet 73 (64) millioner kroner og akkumulert 218 (186) millioner kroner. Økningen kommer som følge av utlånsvest og økende omsetning innenfor kortvirksomheten. Selskapet har en vekt i utlån siden årsskiftet på 340 millioner kroner (10,3 prosent) og 497 millioner kroner i løpet av det siste året (15,8 prosent). Veksten kommer hovedsakelig innenfor kortvirksomheten og nedbetalingslån bil. Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader har økt med 6 millioner kroner i tredje kvartal sammenlignet med fjoråret. I perioden er netto provisjonskostnader 38 (17) millioner kroner. Omsetningsøkning innenfor de bransjer som genererer kundebonuser, har medført en økning i provisjonskostnader. Samlede driftskostnader i kvartalet utgjør 39 (38) millioner kroner og hittil i år 125 (118) millioner kroner. Vekst i antall kunder og omsetning på kortområdet medfører økte kostnader til produksjon og kundesupport. Tapskostnadene i kvartalet er lavere enn året før, henholdsvis 8 millioner kroner i 2013 og 10 millioner kroner i 2012. I perioden er tapskostnader på 26 millioner kroner som er 2 millioner kroner lavere enn fjoråret.

Det har vært en positiv vekst i innskudd, og ved utgangen av tredje kvartal har selskapet innskudd fra kunder på 3,4 milliarder kroner mot 1,9 milliarder kroner på samme tid i fjor og 2,1 milliarder kroner ved årsskiftet. Innskuddsdekning er ved utgangen av andre kvartal 2013 på 92,0 prosent. Selskapet har ved utgangen av tredje kvartal en ren kjernekapitaldekning på 12,0 prosent og en kapitaldekning på 14,5 prosent. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med konsernets samlede kapitalstatus.

Eika Kapitalforvaltning

Eika Kapitalforvaltnings produkt- og tjenestetilbud består av verdipapirfond, innskuddspensjon og aktiv forvaltning av i hovedsak likviditetsporteføljer. Alliancebankene er viktigste distribusjonskanal.

Inntjeningen i selskapet er avhengig av volumet i verdipapirfondene og øvrig forvaltet portefølje. Ved utgangen av tredje kvartal 2013 var samlet portefølje til forvaltning 30,2 milliarder kroner mot 27,4 milliarder kroner ved årsskiftet og 26,8 milliarder kroner i tilsvarende periode i fjor. Netto tegning fra privatpersoner og bankene, positiv børsutvikling og gode forvaltningsresultater har gitt vekst i porteføljen.

Selskapet har i de siste årene og hittil i 2013 oppnådd gode forvaltningsresultater for flere av sine aksje-, kombinasjons- og rentefond. På treårsstatistikken for pengemarkedsfond i Norge ligger Eika Sparebank og Eika Pengemarked II som nummer 1 og 2. Gode forvaltningsresultater og kunderettede leveranser gjør at Aktiv Forvaltning av bankenes likviditetsporteføljer forsetter å utvikle seg positivt, både med tanke på volum og antall kunder.

Selskapet har i tredje kvartal 2013 inntekter på 22 (17) millioner kroner og 58 (50) millioner hittil i 2013. Selskapet oppnår et resultat i kvartalet på 3 (2) millioner kroner og hittil i år 5 (6) millioner kroner.

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2013	3. kvartal 2012	Jan-Sept 2013	Jan-Sept 2012	Året 2012
Netto driftsinntekter	21 733	17 172	58 406	49 907	81 185
Personalkostnader	9 957	9 578	27 486	25 390	42 606
Avskrivninger	372	97	1 115	237	521
Andre driftskostnader	8 314	5 618	25 042	18 525	22 150
Driftsresultat	3 090	1 879	4 763	5 755	15 908
Netto finansposter	239	364	208	543	785
Resultat før skattekostnad	3 329	2 243	4 971	6 298	16 693
Portefølje til forvaltning			30 273 000	26 806 000	27 414 000
Kjerne- og kapitaldekning			20,1 %	23,7 %	20,5 %

Eika Kapitalforvaltnings spiller en viktig rolle knyttet til sparing og plassering, ved å tilby alliancebankene agentavtale slik at bankenes kunder får investeringsrådgivning. I fjerde kvartal 2012 startet utrulling av agentavtalene mellom Eika Kapitalforvaltning og bankene. Ved utløpet av tredje kvartal 2013 er 56 banker registrert som tilknyttede agenter av selskapet og det er inngått distribusjonsavtaler med ytterligere 4 banker som har egen konsesjon. Med avtalene på plass starter bruken av Rådgiver+, bankenes nye verktøy for investeringsrådgiving mot bankenes privatkunder. Rådgivningsvirksomheten forventes å gi økt netto tegning i selskapets verdipapirfond og bidra til økt lønnsomhet i selskapet.

Aktiv Eiendomsmegling

Aktiv Eiendomsmegling AS har i kvartalet slått sammen Terra Eiendomsmegling og Aktiv Eiendomsmegling til én kjede under merkenavnet Aktiv. Bakgrunnen for sammenslåingen er et mål om ytterligere å styrke leveransen til både franchisetaker og sluttkunde, i tillegg til på sikt å styrke lønnsomheten i selskapet. Tre franchisegrupperinger har valgt å ikke fornye franchiseavtalen, og antall kontorer er redusert. Det arbeides med å rekruttere nye franchisetakere og selskapet har i samme periode åpnet 3 nye kontorer, samt inngått avtaler med 4 nye kontorer som blir en del av kjeden i løpet av 2013 og begynnelsen av 2014. Det forventes i tillegg ytterligere etableringer i løpet av 1. halvår 2014.

I siste kundetilfredsundersøkelse i regi av BI Norsk Kundebarometer er Aktiv Eiendomsmegling bransjevinner for tredje året på rad. Selskapet eier 100 prosent av aksjene i Aktiv Eiendomsoppgjør og Frogner Bolig- og Prosjektmevling.

I tredje kvartal fikk eiendomsmevlingens virksomheten et marginalt underskudd før skatt på 0,1 (+1) millioner kroner og akkumulert et resultat på 5 (5) millioner kroner. Driftsinntektene i kvartalet utgjør 15 (16) millioner kroner og hittil i år 50 millioner kroner som er på nivå med fjoråret. Selskapet har hatt og forventer økte kostnader resten av året i forbindelse med sammenslåing av kjedene og omprofilering av disse. Økte kostnader og uttreden av kontorer vil bidra til negativ resultatutvikling i 2013.

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2013	3. kvartal 2012	Jan-Sept 2013	Jan-Sept 2012	Året 2012
Driftsinntekter	15 208	15 898	50 333	51 000	66 852
Driftskostnader	15 264	14 692	44 718	45 017	64 309
Driftsresultat	(56)	1 206	5 615	5 983	2 543
Netto finansposter	(85)	(225)	(394)	(497)	(468)
Resultat før skattekostnad	(141)	981	5 221	5 486	2 075

Antall kontorer og filialer		55	66	72
Antall formidlinger		7 993	7 990	10 227

Virksomhetsområdet bank og IT/infrastruktur

Virksomheten mot bankene består av fellestjenester innen IT, betalingsformidling og kompetanseutvikling til banker og har ansvar for det strategiske og næringspolitiske arbeidet i bankalliansen. Tidligere ble leveransene levert fra Terra Alliansen AS. Selskapet har i 2013 fusjonert med Eika Gruppen AS. Eika Servicesenter yter service og support til alliansebankene, sluttkundene og medarbeidere i Eika Gruppen og virksomheten planlegges fusjonert med morselskapet i fjerde kvartal 2013. Virksomheten rettet mot alliansebankene er i all vesentlighet basert på kostnadsdekning.

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2013	3. kvartal 2012	Jan-Sept 2013	Jan-Sept 2012	Året 2012
Inntekter avgift fra bankene	33 375	28 927	105 376	84 918	116 432
Inntekter fra salg av tjenester	14 753	9 649	44 950	30 478	48 982
Andre driftsinntekter	-	139	600	3 100	4 764
Netto driftsinntekter	48 128	38 715	150 926	118 496	170 178
Personalkostnader	22 646	17 407	67 197	52 849	78 402
Avskrivninger	595	713	1 767	2 293	3 440
Andre driftskostnader	24 932	19 818	81 707	63 065	88 083
Driftsresultat	(45)	777	255	289	253
Netto finansposter	(25)	(29)	(117)	(163)	(92)
Resultat før skattekostnad	(70)	748	138	126	161

Virksomhetsområdet som understøtter bankens drift har økt i omfang og har sammen med etablering av nye leveranser til bankene medført økte kostnader. Gjennom ny strategi skal Eika Gruppen styrke satsingen mot bankene ytterligere og omfanget fremover kan forventes å øke noe.

Eika Gruppen AS – morselskapet

Eika Gruppen AS er morselskapet i finanskonsernet og leverer tjenester til og bidrar med finansiering av sine datterselskaper. Etter fusjonen med Terra Alliansen i andre kvartal 2013 leveres også tjenestene til bankene fra selskapet. I forbindelse med lederskifte i konsernet i februar 2012 og avvikling av virksomhet i Terra Markets hadde selskapet betydelige kostnader. Selskapet har i 2013 skiftet navn til Eika og i den forbindelse er det påløpt kostnader som er belastet regnskapet. Selskapet finansierer Eika Kredittbank i obligasjonsmarkedet, men selskapet har også ekstern gjeld som ikke er lånt videre. Selskapet har netto rentekostnader på 4 (3) millioner kroner i kvartalet og hittil i år 13 (13) millioner kroner. Morselskapet mottar først inntekter av sine eierinteresser i datterselskapene ved årsslutt og har et underskudd i hittil i år på 29 millioner kroner.

Utsiktene fremover

Det er styrets vurdering at konsernets fokus på lønnsom og effektiv drift har gitt resultater. Konsernet er godt kapitalisert, og godt forberedt på de forestående regelendringer. Konsernets soliditet sikrer selskapenes vekst og utvikling og styret venter tilfredsstillende resultat for 2013.

Som ledd i å tydeliggjøre gruppens identitet og rendyrke virksomheten, har konsernet i 2013 endret merkenavn til Eika og alliansevirksomheten er fusjonert inn i morselskapet. Styret har foretatt en revisjon av konsernstrategien og visjonen «Vi styrker lokalbanken» står fast. Strategien innebærer økt fokus på lønnsomhet og prioritering av tjenester til bankene innen IT, salg og digital utvikling.

Oslo, 28. oktober 2013
Styret i Eika Gruppen AS

Øivind Larsen
Styrets leder

Kristin Rønning

Martin Mæland

Rolf E. Delingsrud

Allan Troelsen

Kristin Krohn Devold

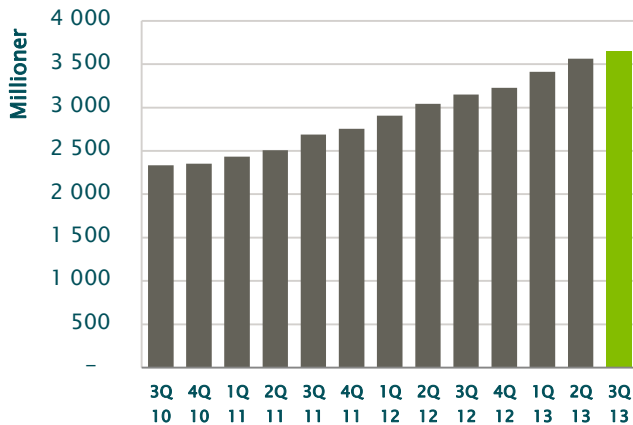
Yngvild Hermansen

Svein Sivertsen

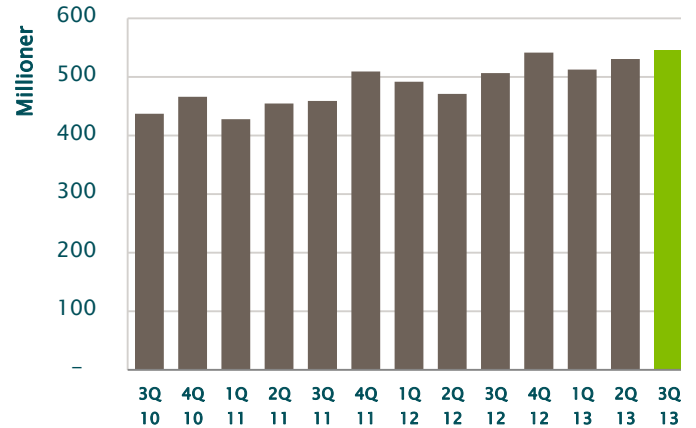
Hege Toft Karlsen
Konsernsjef

Nøkkeltall

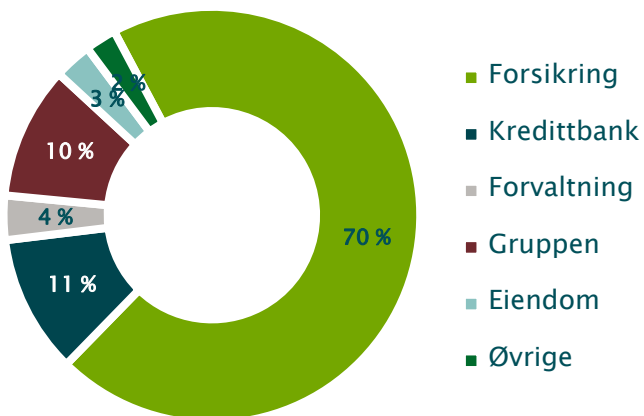
Brutto utlån



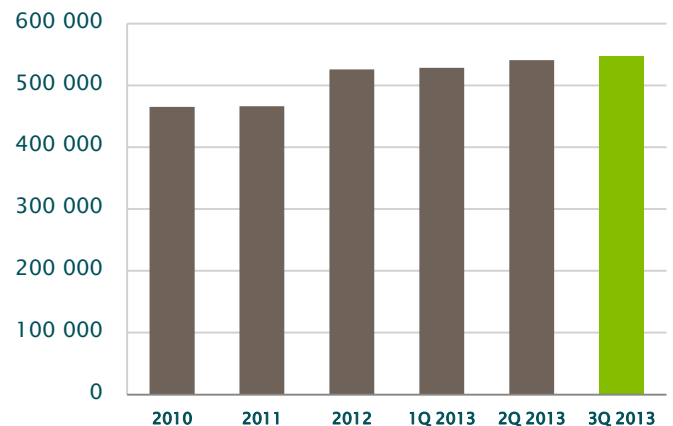
Netto omsetning



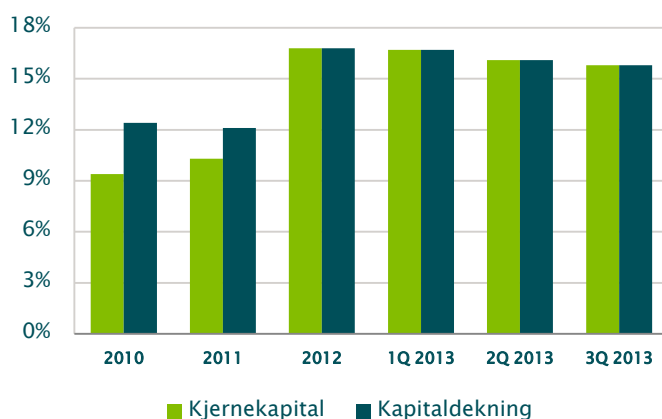
Omsetning per selskap



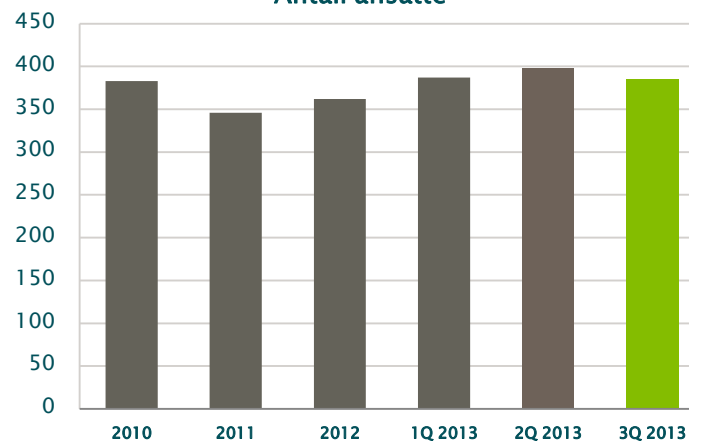
Antall kunder



Kapitaldekning



Antall ansatte



Resultatregnskap

KONSERN

Beløp i tusen kroner	Noter	3. kvartal 2013	3. kvartal 2012	Jan- Sept 2013	Jan- Sept 2012	Året 2012
Renteinntekter og lignende inntekter		131 443	113 054	384 526	323 410	443 808
Rentekostnader og lignende kostnader		45 944	36 585	133 434	105 379	146 319
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		85 499	76 469	251 092	218 031	297 489
Brutto opptjent premieinntekter		578 509	546 138	1 683 808	1 577 959	2 133 136
- Gjenforsikringsandel		177 448	173 245	508 939	491 617	654 516
Netto premieinntekter forsikring		401 061	372 893	1 174 869	1 086 342	1 478 620
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer		1 423	2 024	12 050	12 699	12 908
Sum utbytte og inntekter av verdipapirer		1 423	2 024	12 050	12 699	12 908
Provisjonsinntekter mv.		90 988	77 714	263 764	233 295	331 475
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader		100 999	80 164	300 344	237 899	327 650
Netto Provisjonsinntekter		(10 011)	(2 450)	(36 580)	(4 604)	3 825
Netto verdiendring og gevinst/tap på verdipapirer		10 911	14 464	27 553	22 028	25 107
Andre inntekter		56 624	42 140	178 158	133 978	189 329
Netto driftsinntekter		545 507	505 540	1 607 142	1 468 474	2 007 278
Erstatningskostnader i forsikring		389 675	335 400	1 123 673	993 278	1 337 168
- Gjenforsikringsandel		(118 285)	(87 690)	(333 818)	(254 243)	(350 543)
Lønn og generelle administrasjonskostnader		142 727	133 502	419 018	385 028	545 426
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger		6 071	6 432	17 109	19 797	35 817
Andre driftskostnader		20 302	29 742	74 019	100 272	122 566
Resultat før tap og nedskrivninger		105 017	88 154	307 141	224 342	316 844
Tap og nedskrivninger på utlån og fordringer	Note 7	8 108	10 379	26 783	29 071	38 352
Resultat fra avviklet og solgt virksomhet	Note 2	-	(4 326)	-	(34 426)	(33 617)
Resultat før skattekostnad		96 909	73 449	280 358	160 845	244 875
Skattekostnad		25 021	7 430	70 596	42 387	75 874
Periodens resultat		71 888	66 019	209 762	118 458	169 001

Resultatregnskap

MORSELSKAP

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2013	3. kvartal 2012	Jan- Sept 2013	Jan- Sept 2012	Året 2012
Renteinntekter og lignende inntekter	8 371	8 507	22 746	26 493	35 186
Rentekostnader og lignende kostnader	12 417	11 521	35 453	39 246	52 271
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	(4 046)	(3 014)	(12 707)	(12 753)	(17 085)
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer	-	-	1 940	815	773
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-	-	-	236 314
Sum utbytte og inntekter av verdipapirer	-	-	1 940	815	237 087
Provisjonsinntekter mv.	837	568	1 072	816	923
Provisjonskostnader	279	284	849	786	959
Netto Provisjonsinntekter	558	284	223	30	-36
Netto verdiendring og gevinst/tap på verdipapirer	1 116	(148)	3 899	(2 008)	(4 084)
Andre inntekter	58 945	50 613	178 321	156 045	197 757
Netto driftsinntekter	56 573	47 735	171 676	142 129	413 639
Lønn og generelle administrasjonskostnader	62 181	54 395	172 168	160 998	205 507
Ordinære avskrivninger	1 194	3 614	3 614	5 562	7 784
Andre driftskostnader	8 955	9 609	28 730	34 166	45 222
Resultat før tap og nedskrivninger	(15 757)	(19 883)	(32 836)	(58 597)	155 126
Tap og nedskrivninger på utlån og fordringer	-	2 038	-	2 038	2 548
Nedskrivning finansielle eiendeler	(4 217)	-	(4 217)	-	12 564
Gevinst / tap salg finansielle eiendeler	-	-	-	23 965	23 398
Resultat før skattekostnad	(11 540)	(21 921)	(28 619)	(36 670)	163 412
Skattekostnad	(4 695)	(4 829)	(10 725)	(14 528)	51 962
Periodens resultat	(6 845)	(17 092)	(17 894)	(22 142)	111 450

Balanse - Eiendeler

MORSELSKAP				KONSERN			
31.12.2012	30.09.2012	30.09.2013	Beløp i tusen kroner	Noter	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
EIENDELER							
-	-	-	Konter og fordringer på sentralbanker		51 740	51 103	51 265
742 956	620 799	992 660	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 212 846	816 752	1 031 969
UTLÅN TIL KUNDER							
-	-	-	Nedbetalingslån		609 004	519 427	546 158
12 579	38 882	12 500	Utlån til selskap i samme konsern		-	-	-
-	-	-	Andre utlån til kunder		3 039 277	2 631 557	2 762 088
12 579	38 882	12 500	Sum utlån før spesifiserte og uspes. nedskrivninger		3 648 281	3 150 984	3 308 246
-	16 568	-	- Individuelle nedskrivninger		7 436	8 809	10 399
-	-	-	- Gruppevise nedskrivninger		30 205	24 903	24 988
12 579	22 314	12 500	Netto utlån og fordringer på kunder	Note 5, 6, 7	3 610 640	3 117 272	3 272 859
VERDIPAPIRER							
-	-	-	Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 9	2 329 849	1 879 571	1 993 967
183 968	186 053	181 054	Aksjer, andeler og andre verdipapirer	Note 10	760 026	630 908	627 918
1 015 015	948 404	1 019 232	Eierinteresser i konsernselskap	Note 8	-	-	-
1 198 983	1 134 457	1 200 286	Sum verdipapirer		3 089 875	2 510 479	2 621 885
IMMATERIELLE EIENDELER							
-	-	-	Goodwill		1 744	4 485	2 094
6 389	24 984	17 254	Utsatt skattefordel		54 161	72 895	45 697
4 759	3 257	3 723	Andre immaterielle eiendeler		34 603	48 242	40 326
11 148	28 241	20 977	Sum immaterielle eiendeler		90 508	125 622	88 117
VARIGE DRIFTSMIDLER							
15 765	16 563	14 239	Driftsløsøre og eiendom		15 861	20 885	19 252
15 765	16 563	14 239	Sum varige driftsmidler		15 861	20 885	19 252
-	-	-	Gjenforsikringsandel av forsikringstekn. bruttoavsetninger		849 668	778 687	793 026
-	-	-	Fordringer på forsikringstagere og gjenforsikrere		786 529	739 705	747 086
-	-	-	Eiendeler avviklet og solgt virksomhet	Note 2	-	11 779	-
297 052	32 247	37 180	Andre eiendeler		59 578	69 046	74 424
11 377	12 291	11 225	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		94 230	98 418	95 620
2 289 860	1 866 912	2 289 067	SUM EIENDELER		9 861 475	8 339 748	8 795 503

Balanse – Gjeld og egenkapital

MORSELSKAP				KONSERN			
31.12.2012	30.09.2012	30.09.2013	Beløp i tusen kroner	Noter	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
GJELD OG EGENKAPITAL							
180 303	165 577	182 828	Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner	Note 11	467 322	1 203 087	1 187 028
-	-	-	Innskudd fra kunder	Note 12	3 356 237	1 856 771	2 125 362
711 175	601 517	936 894	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 13	936 894	601 518	711 175
891 478	767 094	1 119 722	Sum finansiell gjeld		4 760 453	3 661 376	4 023 565
-	-	-	Forsikringstekniske avsetninger		3 060 604	2 802 422	2 862 432
-	-	-	Gjeld og forpliktelse avvirket og solgt virksomhet	Note 2	-	270	-
30 709	48	140	Betalbar skatt		79 112	-	80 528
111 248	-	-	Foreslått utbytte		-	-	111 248
164 642	52 692	111 793	Annen gjeld		145 422	245 836	177 466
55 612	37 169	36 576	Påløpne kostnader og ikke opptjente inntekter		334 944	304 877	270 942
-	-	-					
19 269	14 954	18 436	Pensjonsforpliktelser		28 365	24 676	29 198
19 269	14 954	18 436	Sum avsetninger for forpliktelser		28 365	24 676	29 198
173 031	172 900	173 425	Fondsobligasjon	Note 14	173 425	172 900	173 031
173 031	172 900	173 425	Sum ansvarlig lån		173 425	172 900	173 031
1 445 989	1 044 857	1 460 092	SUM GJELD		8 582 325	7 212 357	7 728 410
INNSKUTT EGENKAPITAL							
22 250	22 250	22 287	Aksjekapital		22 287	22 250	22 250
586 366	586 366	589 328	Overkurs		589 328	586 366	586 366
234 219	234 219	234 219	Annen innskutt egenkapital		234 219	234 219	234 219
842 835	842 835	845 834	Sum innskutt egenkapital		845 834	842 835	842 834
OPPTJENT EGENKAPITAL							
1 036	(20 780)	(16 859)	Sum opptjent egenkapital		433 316	284 556	224 259
-	-	-	Minoritetsinteresser		-	-	-
843 871	822 055	828 975	SUM EGENKAPITAL	Note 15	1 279 150	1 127 391	1 067 093
2 289 860	1 866 912	2 289 067	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		9 861 475	8 339 748	8 795 503

Kontantstrømoppstilling

MORSELSKAP			KONSERN	
Året 2012	30.09.2013	Beløp i tusen kroner	30.09.2013	Året 2012
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER				
163 412	(28 619)	Ordinært resultat før skattekostnad	280 358	244 875
(12 161)	(30 709)	Periodens betalte skatter	(80 476)	(51 720)
4 835	3 614	Ordinære avskrivninger	17 109	38 849
(6 346)	(833)	Pensjonskostnad uten kontanteffekt	(833)	(6 139)
157	(117)	Andre poster uten kontanteffekt	67	168
12 564	(4 217)	Nedskrivning aksjer i datterselskap	-	-
12 508	-	- Gevinst/tap og nedskrivning finansielle anleggsmidler	-	(22 447)
(23 965)	-	- Gevinst ved salg datterselskap	-	(23 965)
-	-	- Endring i forsikringstekniske avsetninger	198 172	191 870
134 340	79	Endring i utlån til kunder	(337 781)	(553 179)
-	(265 522)	Endring i utlån til kredittinstitusjoner	478	804
(108 753)	188 417	Endring i andre omløpsmidler og tidsavgrensningsposter	(47 734)	(90 285)
176 591	(137 907)	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	29 360	(271 169)
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER				
4 517	-	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	-	10 785
(567)	(1 026)	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	(1 180)	(3 208)
(594)	(76)	Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	(7 281)	(25 753)
(10 533)	2 914	Netto kjøp/salg av finansielle anleggsmidler	(467 990)	(360 209)
(326 496)	-	- Utbetaling ved investeringer i datterselskap	-	-
250 417	-	Innbetaling av salg av datterselskap	-	250 417
(79 742)	-	Konsembidrag mot investeringen	-	-
(162 998)	1 812	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(476 451)	(127 968)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER				
54 419	2 525	Endring gjeld kredittinstitusjoner	(719 706)	332 051
-	-	- Endring innskudd fra kunder	1 230 875	773 276
(122 180)	226 000	Endring verdipapirgjeld	226 000	(122 180)
-	-	Endring ansvarlig lånekapital	-	(22 000)
5 000	3 000	Innbetaling av egenkapital	3 000	5 000
-	(111 248)	Utbetaling av utbytte	(111 248)	(435)
-	-	Endring minoritetsinteresser	-	(41 591)
(62 761)	120 277	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	628 921	924 121
(49 168)	(15 818)	Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	181 830	524 984
77 713	28 547	Bankinnskudd, kontanter og lignende 1. januar	1 080 825	555 841
28 545	12 729	Bankinnskudd, kontanter og lignende ved periodens utgan	1 262 655	1 080 825

Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper mv.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet etter regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk. Eika Gruppen setter opp regnskap og balanse med utgangspunkt i forskrift om årsregnskap for bank og finansieringsselskap gitt av Finanstilsynet. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper konsernet har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2012. Regnskapet er avlagt etter NGAAP.

Bruk av estimat og skjønn

Ved utarbeidelsen av kvartalsregnskapet har det vært brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter og kostnader og opplysninger om potensielle forpliktelser. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når det foreligger grunnlag for å fastsette nye estimater.

Omklassifiseringer og prinsippendringer

I de tilfeller det foretas klassifisering av poster og endring av regnskapsprinsipper vil også fjorårets tall omarbeides for å gjøre regnskapene sammenlignbare.

Det ble i andre kvartal foretatt en reklassifisering av omsetningsbaserte kostnader knyttet til kredittkort fra generelle administrasjonskostnader til netto provisjonsinntekter/kostnader.

Avvikling og salg av virksomhet

Ved avvikling og salg av virksomhet omarbeides resultat og balanse ved at alle poster tilhørende avviklet og solgt virksomhet tas ut av de enkelte postene og vises på egne rader i resultatregnskapet og i balansen. Sammenlignbare tall er omarbeidet.

Note 2 – Avviklet og solgt virksomhet

Eika Gruppen AS's eierskap i Eika BoligKreditt (tidligere Terra BoligKreditt) ble i 2012 overført til aksjonærene i Eika Gruppen AS. Transaksjonen er beskrevet i Eika Gruppens årsberetningen for 2012.

Terra Markets avviklet sin virksomhet innen aksjemegling og tilhørende analyseavdeling, mens corporatevirksomheten, online aksjehandel og virksomheten i Vilnius ble solgt til Norne Securities AS i løpet av 2012.

Aktiv EiendomsMegling AS solgte i juni 2012 sine aksjer i datterselskapet Terra Aktiv Boligfinans AS til de ansatte i selskapet, som vil drive selskapet videre.

Presentasjon av avviklet og solgt virksomhet

Alle balanseposter tilhørende avviklet og solgt virksomhet er presentert samlet under «eiendeler avhendet og solgt virksomhet» og «gjeld og forpliktelser avhendet og solgt virksomhet». Alle inntekter, kostnader og salgsgvinster/tap er trukket ut presentert samlet på egen rad «resultat fra avviklet og solgt virksomhet». Tabellene nedenfor viser en spesifisering av postene i resultatregnskap og balanse.

Resultat før skatt fra avviklet og solgt virksomhet

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2012	Jan-Sept 2012	Året 2012
Terra BoligKreditt AS	-	(2 701)	(2 701)
Terra Markets	(4 326)	(31 269)	(30 075)
Terra Aktiv Boligfinans AS	-	(456)	(456)
BankInvest KS	-	-	(385)
Resultat avviklet selskap (før skatt)	(4 326)	(34 426)	(33 617)

Eiendeler og gjeld tilhørende avviklet og solgt virksomhet

Beløp i tusen kroner	30.09.2012
Fordringer på kredittinstitusjoner	9 595
Verdipapirer	997
Andre eiendeler	1 187
Sum eiendeler	11 779
Annen gjeld og forpliktelse	270
Sum gjeld og forpliktelser	270

Note 3 – Finansiell risiko

Konsernets vesentligste risiko er kredittrisikoen som hovedsakelig består av utlåns- og leasingfinansiering av objekter samt usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort i Eika Kredittdbank. Konsernets kredittrisiko består videre av fordringer på forsikringskunder, bankinnskudd og reassurandører i Eika Forsikring. I tillegg kommer investeringer i rentepapirer, bankplasseringer og øvrige fordringer. Konsernet har netto utlånsvekst som øker kredittrisikoen. Konsernets forsikringsrisiko er knyttet til Eika Forsikring. Risikovurderinger knyttet til hvilken forsikringsrisiko selskapet skal påta seg er kjernen i virksomheten. Det foretas risikovurderinger blant annet i forhold til produkter, kundesegmenter og i underwritingfasen av den enkelte kunde. Nivået på nødvendig risikokapital er i hovedsak drevet av premierisiko og reserve-/avsetningsrisiko, dvs. risiko knyttet til om premieinntekter og avsatte reserver er tilstrekkelig til å dekke forpliktelser overfor forsikringstagerne. Forsikringsvirksomheten kjøper reassuranse for å redusere risikoen og programmet fastsettes med bakgrunn i forretningsmål og risikoappetitt. Operasjonell risiko er beregnet etter basismetoden og beregnes på årlig basis basert på omsetning. Konsernet er eksponert mot verdipapirmarkedet hvor markedsrisikoen vurderes som lav. Vesentlige markedskorreksjoner vil dog påvirke konsernets resultater. Det er ingen vesentlige endringer i risikobildet ved utgangen av tredje kvartal 2013 sammenlignet med omtalen i årsrapporten for 2012. For nærmere beskrivelse av finansielle risiko henvises til konsernets årsrapport for 2012.

Note 4 – Segmentanalyse

3. kvartal 2013

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2013					Eika Gruppen Konsern
	Forsikring	Finansiering	Kapital- marked	Eiendom	Øvrig virksomhet og elimineringer	
Eksterne inntekter	472 011	81 586	30 950	15 353	32 704	632 604
Fra andre segmenter	-	(7 379)	751	(235)	6 863	-
Distributørprovisjoner	(65 314)	(12 054)	(9 729)	-	-	(87 097)
Netto inntekter	406 697	62 153	21 972	15 118	39 567	545 507
Erstatningskostnader	271 391	-	-	-	-	271 391
Driftskostnader	51 397	38 772	18 643	14 860	45 427	169 099
Tap og nedskrivninger	181	7 702	-	399	(174)	8 108
Resultat før skattekostnad	83 728	15 679	3 329	(141)	(5 686)	96 909
Skattekostnad	21 567	4 499	838	(34)	(1 849)	25 021
Resultat etter skatt	62 161	11 180	2 491	(107)	(3 837)	71 888

Januar - September 2013

Beløp i tusen kroner	Januar - September 2013					Eika Gruppen Konsern
	Forsikring	Finansiering	Kapital- marked	Eiendom	Øvrig virksomhet og elimineringer	
Eksterne inntekter	1 388 675	237 912	84 139	50 620	105 294	1 866 640
Fra andre segmenter	-	(19 466)	2 112	(694)	18 048	-
Distributørprovisjoner	(196 676)	(35 185)	(27 637)	-	-	(259 498)
Netto inntekter	1 191 999	183 261	58 614	49 926	123 342	1 607 142
Erstatningskostnader	789 856	-	-	-	-	789 856
Driftskostnader	144 733	125 275	53 643	44 071	142 423	510 145
Tap og nedskrivninger	686	25 657	-	634	(194)	26 783
Resultat før skattekostnad	256 724	32 329	4 971	5 221	(18 887)	280 358
Skattekostnad	65 815	9 408	1 411	1 678	(7 716)	70 596
Resultat etter skatt	190 909	22 921	3 560	3 543	(11 171)	209 762
Eiendeler	4 133 525	5 308 688	84 061	47 119	288 082	9 861 475
Gjeld og forpliktelser	3 320 322	4 828 446	39 480	25 481	368 596	8 582 325

Note 5 – Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Nedbetalingslån	609 004	519 427	546 158
Leiefinansieringsavtaler	1 329 828	1 293 909	1 337 137
Brukskreditter	1 709 449	1 337 648	1 424 951
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	3 648 281	3 150 984	3 308 246
Individuelle nedskrivninger	7 436	8 809	10 399
Gruppevise nedskrivninger	30 205	24 903	24 988
Sum netto utlån og fordringer på kunder	3 610 640	3 117 272	3 272 859

Beløp i tusen kroner	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Individuell nedskrivninger			
Nedskrivning for verdifall på utlån og garantier 1. januar	10 399	10 045	10 045
- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	(2 767)	(2 028)	(3 690)
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	-196	792	4 044
Sum individuelle nedskrivninger for verdifall	7 436	8 809	10 399
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivning for verdifall på utlån og garantier 1. januar	24 988	26 219	26 219
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	5 217	(1 316)	(1 232)
Sum gruppevise nedskrivninger for verdifall	30 205	24 903	24 988

Note 6 – Mislighold

Beløp i tusen kroner	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Misligholdte og tapsutsatte engasjementer			
Brutto misligholdt	68 364	49 391	53 262
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	32 183	32 306	28 006
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(26 880)	(25 460)	(27 542)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	73 667	56 237	53 726

Note 7 – Tap og nedskrivninger på utlån og fordringer

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2013	3. kvartal 2012	Jan-Sept 2013	Jan-Sept 2012	Året 2012
Spesifikasjon av periodens bokførte tap på utlån					
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	(320)	(131)	(2 963)	(1 236)	354
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	(87)	2 371	5 132	(1 316)	(1 231)
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	523	923	2 506	2 271	2 744
Konstaterte tap i perioden	9 040	7 675	24 556	30 050	37 917
Inngang på tidligere konstaterte tap	1 454	1 035	3 574	2 251	3 324
Sum	7 702	9 803	25 657	27 518	36 460
Spesifikasjon av periodens bokførte tap på kundefordringer og andre fordringer					
Endring i tapsavsetning	(96)	333	119	718	(882)
Konstaterte tap i perioden	565	324	1 153	1 049	3 059
Inngang på tidligere konstaterte tap	63	81	146	214	284
Sum	406	576	1 126	1 553	1 893
Sum tap på utlån og fordringer	8 108	10 379	26 783	29 071	38 352

Note 8 – Investeringer i datterselskap

Beløp i tusen kroner	Anskaffelses- tidspunkt	Kontor- adresse	Eier- andel	Bokført	Bokført	Bokført
				verdi	verdi	verdi
				30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Eika Kapitalforvaltning AS	1997-2012	Oslo	100 %	147 604	147 604	147 604
Eika Forsikring AS	1997	Hamar	100 %	294 140	256 640	294 140
Terra Gruppen AS, tidl. Eika Gruppen AS	2000	Oslo	100 %	112	112	112
Aktiv Eiendomsmegling AS	2001	Oslo	100 %	21 638	68 294	25 194 2) 5)
Norsk Sparebankgruppe AS	2001	Oslo	100 %	112	112	112
Eika Kredittbank AS	2006	Oslo	100 %	452 699	452 699	452 699
Terra Services AS	2007	Oslo	100 %	110	110	110
BankInvest AS	2007	Oslo	0 %	-	-	- 3)
Terra Alliansen AS, tidl. Terra Prosjekt AS	2008	Oslo	100 %	112	112	112 4)
Terra Energi AS	2008	Oslo	100 %	107	107	107
Terra Alliansen AS	2008	Oslo	100 %	-	-	943 4)
Terra Markets AS	2009	Oslo	100 %	101 759	21 775	93 986 1)
Terra Invest AS	2010	Oslo	100 %	415	415	415
Eika Servicesenter AS	2011	Oslo	100 %	424	424	424
Sum				1 019 232	948 404	1 015 958

Eika ble lansert som ny merkevare i første kvartal 2013. Som følge av dette endret konsernet navn til Eika Gruppen. Morselskapet og flere av datterselskapene har i den forbindelse også foretatt navneendring.

- 1) Eika Gruppen AS foretok i 2012 en reversering av tidligere nedskrivning på investeringen i Terra Markets med 30,0 millioner kroner og i 2013 en reversering på 7,8 millioner kroner. I konsernregnskapet er resultateffekten eliminert.
- 2) Eika Gruppen AS foretok i 2012 en nedskrivning av investeringen i Aktiv Eiendomsmegling AS med 43,1 millioner kroner. Morselskapet foretok i 2013 en ytterligere nedskrivning på 3,6 millioner kroner. I konsernregnskapet er resultateffekten eliminert.
- 3) BankInvest AS ble infusjonert i Eika Gruppen AS i 2012.
- 4) Eika Gruppen hadde inntil mai 2013 datterselskapet Terra Alliansen AS. 1. mai ble selskapet innfusjonert i morselskapet. Samtidig endret tidligere Terra Prosjekt navn til Terra Alliansen AS.
- 5) Datterselskaper eiet av Aktiv Eiendomsmegling AS

Aktiv Eiendomsoppgjør AS	2005	Oslo	100 %
Frogner Bolig- og Prosjektmevling AS	2008	Oslo	100 %

Note 9 – Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

Obligasjoner fordelt på utstedersektor

Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. eff.rente	Modifisert durasjon	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi
Stat	1,87 %	0,25	100 000	100 044	100 430
Kommuner og fylkeskommuner	1,89 %	0,57	385 500	386 982	388 515
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,96 %	0,28	621 000	622 762	626 390
Forretningsbanker	2,00 %	0,57	164 500	165 327	166 915
Sparebanker	2,19 %	0,29	1 003 500	1 009 107	1 015 320
Kredittforetak	1,98 %	0,27	27 000	27 309	27 249
Industri	2,30 %	0,10	5 000	5 000	5 030
Sum markedsbaserte obligasjoner			2 306 500	2 316 531	2 329 849

Ved prisberegning av obligasjoner og sertifikater bruker konsernet Verdipapirfondenes forenings spreadmatrise som bygger på de største meglerforetakene i Norge sine antakelser om prising i det norske markedet.

Note 10 – Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Beløp i tusen kroner	Antall	Andel Eier- andel	Andel noterte papirer	MORSELSKAP		KONSERN	
				Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi
Aksjer klassifisert som anleggsmidler							
Skandinavisk Data Center AS	339 310	19,6 %	-	181 325	156 554	181 325	156 554
Andre aksjer	-	-	-	3 344	-	10 292	396
Sum				184 669	156 554	191 617	156 951
Aksjer klassifisert som omløpsmidler og regnskapsført til laveste verdis prinsipp							
Investering i infrastrukturetselskap	-	-	-	4 512	1 901	746	746
Investering i egenkapitalbevis og bankaksjer	-	-	-	11 646	10 141	15 569	10 141
Investeringer i andre selskap	-	-	-	-	-	1 966	1 889
Sum				16 158	12 042	18 282	12 776
Aksjefond, kombinasjonsfond og rentefond regnskapsført til virkelig verdi							
Verdipapirfondet Eika Norden	7 301	98,7 %	-	-	-	17 144	27 233
Verdipapirfondet Eika Kombinasjon	51 645	63,7 %	-	7 751	12 458	52 667	80 385
Verdipapirfondet Eika Balansert	2 177	88,8 %	-	-	-	5 486	6 079
Verdipapirfondet WW Norge	17 079	95,8 %	-	-	-	46 339	59 290
Verdipapirfondet WW World	35 584	95,8 %	-	-	-	30 624	40 071
Sum aksje- og kombinasjonsfond				7 751	12 458	152 259	213 058
Eika Sparebank	126 482			-	-	153 707	155 528
Eika Obligasjon	84 157			-	-	84 668	88 288
Eika Likviditet	106 206			-	-	107 315	108 073
Eika Pengemarked II	24 364			-	-	25 000	25 353
Sum rentefond				-	-	370 691	377 242
Sum				7 751	12 458	522 950	590 300
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer				208 578	181 054	732 848	760 026

Ved prisberegning av obligasjoner, sertifikater og underliggende papirer i rentefond brukes Verdipapirfondenes forenings spreadmatrise som bygger på de største meglerforetakene i Norge sine antakelser om prising i det norske markedet. Markedsverdi på unoterte illikvide omløpsaksjer i aksje- og kombinasjonsfond er fastsatt ved bruk av modeller hvor verdien blant annet estimeres basert på verdiutviklingen av børsnoterte likvide aksjer som anses å være sammenlignbare med selskapets investeringer. For øvrige unoterte finansielle investeringer benyttes observerbare transaksjoner i markedet som grunnlag for prisingen.

Note 11 – Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Valuta	Rentebetingelser	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
MORSELSKAP					
Kassekreditt	NOK	Flytende+margin	26 274	5 761	23 748
Annen gjeld	DKK	Flytende+margin	156 554	159 816	156 554
Sum gjeld til kredittinstitusjoner morselskap			182 828	165 577	180 303

Beløp i tusen kroner	Valuta	Rente	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
KONSERN					
Trekkrettigheter	NOK	Flytende+margin	-	599 716	599 545
Kassekreditt	NOK	Flytende+margin	26 274	5 760	23 748
Annen gjeld	DKK	Flytende+margin	156 554	159 816	156 554
Sum gjeld til kredittinstitusjoner konsern			182 828	765 292	779 847

Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	284 494	437 796	407 180
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner			284 494	437 796	407 180

Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner			467 322	1 203 088	1 187 028
---	--	--	----------------	------------------	------------------

Klassifisering

Bankinnskudd og kassekreditt er presentert netto i balansen når disse har samme motpart. Ved netto innestående er beløpet presentert under fordringer på kredittinstitusjoner og ved netto trekk som gjeld til kredittinstitusjoner.

Forfall struktur på gjeld til kredittinstitusjoner:

	Morselskap	Konsern
Gjenværende løpetid < 1 år	26 274	26 274
Gjenværende løpetid 1- 3 år	156 554	156 554
	182 828	182 828

Ubenyttede rammer

Konsernets selskapet har til sammen ubenyttede trekkrammer på kassekreditt på NOK 364 millioner og SEK 47 millioner samt trekkfasiliteter på NOK 600 millioner kroner. Morselskapet har utbenyttet trekkramme på kassekreditt på NOK 144 millioner.

Covenants

Lånegiver har overfor de respektive juridiske enhetene i konsernet stillet betingelser knyttet til lånene. I forbindelse med trekkrettigheter og kassekreditter er det stillet krav om minimum 10 prosent kapitaldekning. For deler av lånene er det negativ pantstillelse. Selskapene i Eika Gruppen er bundet av kryssende mislighold innenfor konsernet og der er vilkår knyttet til eventuell endringer i Eika Gruppen AS's eierstruktur.

Innskudd fra kredittinstitusjoner

Innskudd fra kredittinstitusjoner har avtale om 32 dagers varsling av uttak.

Note 12 – Innskudd fra kunder

Beløp i tusen kroner	30.09.2013		30.09.2012		31.12.2012	
	Beløp	Rente	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Innskudd uten avtalt løpetid	3 356 237	3,55 %	1 856 771	3,70 %	2 125 362	3,70 %
Sum innskudd fra kunder	3 356 237		1 856 771		2 125 362	

Gjennomsnittlig rente på innskudd og gjeld til kunder uten løpetid er beregnet ut fra et aritmetisk gjennomsnitt av uvektet nominell rentesats.

Note 13 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Effektiv rente	Opptak	Forfall	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Obligasjoner									
NO0010598808	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor +1,50%	2011	2014	182 000	250 000	232 000
NO0010631351	115 000	NOK	Flytende	3M Nibor +1,15%	2011	2013	-	59 000	-
NO0010667611	135 000	NOK	Flytende	3M Nibor +2,15%	2012	2015	135 000	-	135 000
NO0010664436	300 000	NOK	Flytende	3M Nibor +1,90%	2012	2015	300 000	-	300 000
NO0010649890	31 000	NOK	Flytende	3M Nibor +1,90%	2012	2013	21 000	200 000	21 000
NO0010687320	300 000	NOK	Flytende	3M Nibor +1,30%	2013	2016	300 000	-	-
Obligasjonslån innfridd i 2012/2013	-	NOK	-	-	-	-	-	93 000	24 000
Over/underkurs og verdjustering	-	NOK	-	-	-	-	-1 106	-482	-825
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							936 894	601 518	711 175

Note 14 – Fondsobligasjon og annen ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Effektiv rente	Opptak	Forfall	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
NO0010625056	175 000	NOK	Flytende	3M Nibor +5,50%	2011	Evig-varende	173 425	172 900	173 031
Sum fondsobligasjoner							173 425	172 900	173 031

Note 15 – Egenkapital

Beløp i tusen kroner	Aksje-kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital		Sum Egenkapital
			egenkapital	egenkapital	
MORSELSKAP					
Egenkapital 1. januar 2013	22 250	586 366	234 219	1 035	843 870
Kapitalutvidelse	37	2 962	-	-	2 999
Periodens resultat	-	-	-	(17 894)	(17 894)
Sum egenkapital morselskap 30. september 2013	22 287	589 328	234 219	(16 859)	828 975
KONSERN					
Egenkapital 1. januar 2013	22 250	586 366	234 219	224 260	1 067 095
Kapitalutvidelse	37	2 962	-	-	2 999
Andre egenkapitalendringer	-	-	-	(706)	(706)
Periodens resultat	-	-	-	209 762	209 762
Sum egenkapital konsern 30. september 2013	22 287	589 328	234 219	433 316	1 279 150

Av konsernets annen egenkapital på 433 millioner kroner utgjør bundne forsikringstekniske avsetninger (avsetning til naturskadefond og og garantifordning) i Eika Forsikring AS 172 millioner kroner og annen egenkapital utgjør 261 millioner kroner.

Note 16 – Kapitaldekning

MORSELSKAP			KONSERN			
31.12.2012	30.09.2012	30.09.2013	Beløp i tusen kroner	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Ansvarlig kapital						
22 250	22 250	22 287	Aksjekapital	22 287	22 250	22 250
586 366	586 366	589 328	Overkurs	589 328	586 365	586 366
235 042	213 202	217 360	Annen egenkapital	667 535	518 775	458 477
843 658	821 818	828 975	Sum balanseført egenkapital	1 279 150	1 127 390	1 067 093
-	-	-	Periodens overskudd (urevidert)	209 762	118 458	-
-	-	-	Forsikringstekniske avsetninger ført i egenkapitalen	171 741	168 042	172 430
8 144	27 333	20 977	Immaterielle eiendeler	90 508	125 971	88 117
-	-	-	Minstekrav til reassuranseavsetning	25 490	25 790	25 078
173 031	172 900	173 425	Hybridkapital	173 425	172 900	173 031
1 008 545	967 385	981 423	Sum kjernekapital	955 074	862 029	954 499
-	-	-	Ansvarlig lånekapital	-	-	-
1 008 545	967 385	981 423	Sum ansvarlig kapital	955 074	862 029	954 499
Kapitaldekning						
1 660 325	1 171 750	1 457 975	Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	5 016 500	1 460 738	4 675 058
-	-	-	Vektet beregningsgrunnlag markedsrisiko	-	49 725	-
449 850	351 225	449 850	Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	1 058 525	1 192 975	1 033 950
-	-	-	Nedskrivning på grupper av utlån	(30 200)	(24 900)	(1 999)
2 110 175	1 557 200	1 907 825	Sum vektet beregningsgrunnlag	6 044 825	5 378 538	5 682 869
168 814	124 576	152 626	Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag	483 586	430 283	454 629
47,8 %	62,1 %	51,4 %	Kapitaldekningsprosent	15,8 %	16,0 %	16,8 %
47,8 %	62,1 %	51,4 %	Kjernekapitaldekning	15,8 %	16,0 %	16,8 %
39,6 %	51,0 %	42,4 %	Ren kjernekapitaldekning	12,9 %	12,8 %	13,8 %

Eika Gruppen benytter standardmetoden for beregning av kapitalkrav til kredittrisiko og markedsrisiko, og basismetoden for beregning av operasjonell risiko.

Kapitaldekningsberegningen for konsernet for 3. kvartal 2012 er ikke omarbeidet for avvirket og solgt virksomhet.

Det er innfusjonert datterselskap i morselskapet i 2012 og 2013. Kapitaldekningsberegningen er ikke omarbeidet for tidligere perioder.

Note 17 – Nærstående parter

Som nærstående parter for Eika Gruppen AS ansees alle selskaper innen konsernet samt styremedlemmer og ledende ansatte. Transaksjoner mellom morselskapet og de øvrige selskapene i konsernet inngår som en del av den ordinære virksomheten. Dette omfatter administrative tjeneste, leie av lokaler og driftsmidler samt utlån og finansiering.

eika.

Tlf: +47 22 87 81 00
E-post: post@eika.no
Parkveien 61
P.b 2349 Solli
0201 Oslo

www.eika.no