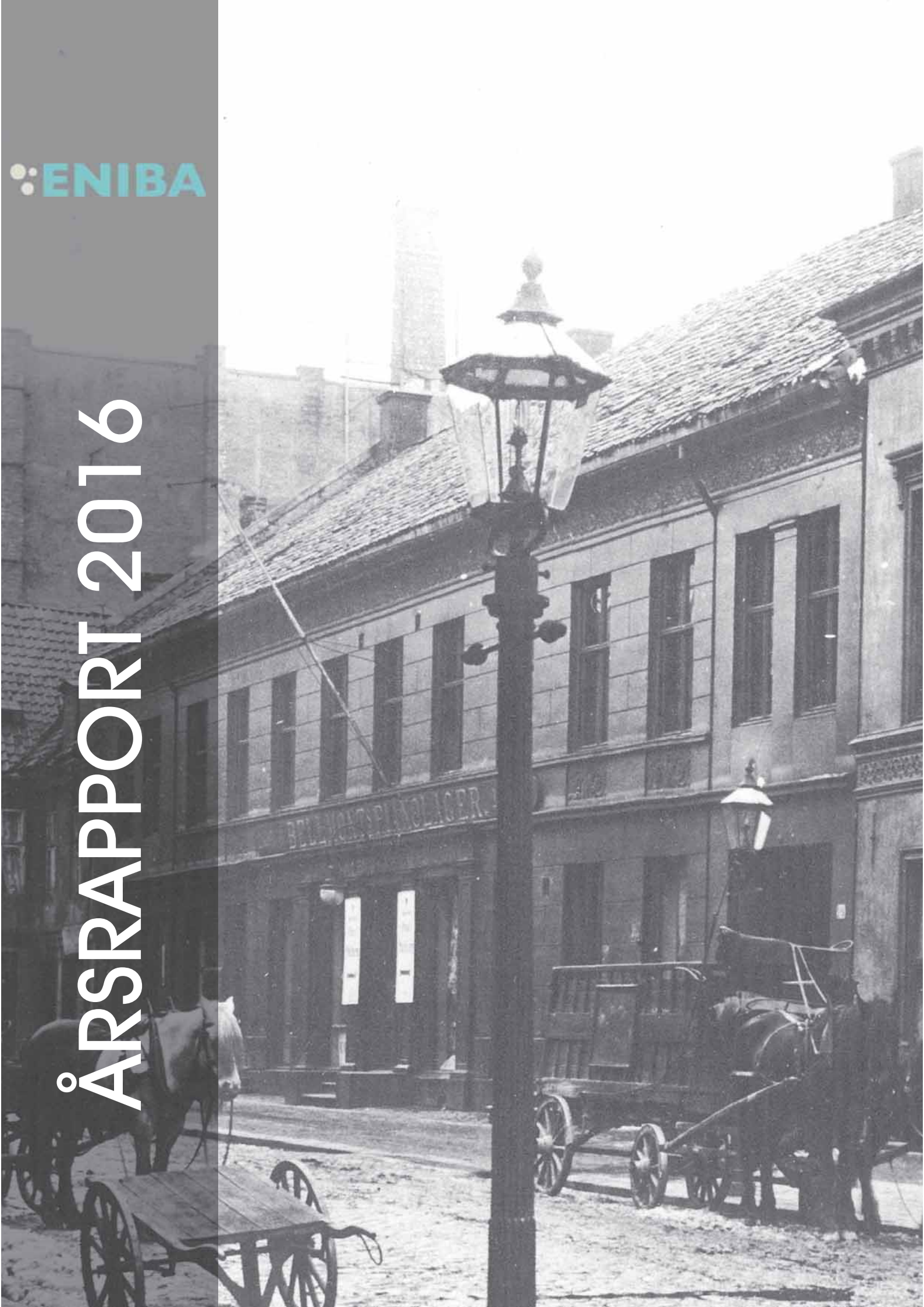


ÅRSRAPPORT 2016



ENERGIANSATTES INTERESSEKONTOR SA
ENIBA

Årsberetning 2016

Selskapet driver med utlån og sparevirksomhet til ansatte i konsernene Hafslund, Infratek og E-CO Energi med adresse Lilletorget 1, 0184 Oslo.

Styrets sammensetning

Styret har bestått av følgende personer:

| | | |
|-------------|---|------------------------|
| Styreleder | : | Tore Kristiansen |
| Nestleder | : | Jan Torstensen |
| Sekretær | : | Gøril Nordskog Johnsen |
| Styremedlem | : | Per Orfjell |
| Styremedlem | : | Kjersti Sundbø |

Styrets virksomhet

Det har i 2016 vært avholdt 6 styremøter. Styret har vært representert i Personellservice A/S. Personellservice eies av Forsvarets Personellservice, Postfolkenes Personellservice, Stor-Oslo Personellservice, Rådhusets Personellservice, Kommuneansattes Personellservice, Kollektivtrafikkens Personellservice, Personellservice Trøndelag og Energiansattes Interessekontor. Hvert selskap har en eierandel på 12 %. Resten eies av Personellservice A/S.

Andelseiere

Ved slutten av regnskapsåret hadde Interessekontoret 1.048 andelseiere som hver eier en andel. Interessekontoret fikk 8 nye medlemmer i 2016.

Personale, arbeidsmiljø, likestilling og ytre miljø

Selskapet har 3 ansatte som utfører 1,1 årsverk. Sykefraværet i 2016 var på 1 dag. Arbeidsmiljøet er meget godt. Det er ikke registrert noen skader eller ulykker på arbeidsplassen i året som er gått. Det er inngått bedriftslegeordning. Driften av selskapet har ingen negativ innvirkning på det ytre miljø. To av tre ansatte er kvinner. Styret har to kvinner og tre menn. Dette tilfredsstiller kravene til likestilling i Samvirkeloven.

Resultat

Regnskapet er avlagt med et overskudd på kr. 1.836.328.

Tatt i betraktning at vi tilbakeførte hele kr. 481.209 til medlemmene gjennom rentekorreksjon, er dette et meget godt resultat.

Rentebetingelsene har vært konkurransedyktige, og spareinnskuddene har vist økning.

Sparing

Medlemmenes spareinnskudd har økt med 8,6 mill. til 163,2 mill.

Utlån (tallene i parentes gjelder 2015)

Det ble behandlet 38 (46) lånesøknader med et samlet lånebeløp på kr. 30,7 mill. (28,4). Det er innvilget lån i 35 (39) saker, med et gjennomsnittlig lånebeløp på kr. 759.657 (693.087).

Verdipapirer

Styret har ved årets utgang plassert 26,5 mill. i aksjer og aksjefond. Markedsverdien var pr. 31.12.16 drøyt 32,1 mill.

Verdiøkningen på 3,47 mill. er hensyntatt i regnskapet.

I tillegg har vi investert 20 millioner i fondsobligasjoner i Sparebanken Buskerud-Vestfold, Melhus Sparebank og Sparebanken Øst. Markedsverdien pr. 31.12.16 var 19,5 mill.

Renteutvikling

Styret har løpende fulgt opp markedssituasjonen og har hatt som målsetting å være konkurransedyktig slik at både innskytere og låntakere har oppnådd gunstige betingelser. Renta på forbrukslån var uendret gjennom hele året, mens rentene på kapitallån og innskudd ble satt ned ved flere anledninger:

| | 01.01.16 | 31.12.16 |
|---------------------|----------|----------|
| Forbrukslån | 9,95 % | 9,95% |
| Kapitallån/boliglån | 2,50 % | 2,20% |
| Innskudd | 1,90 % | 1,50% |

I desember ble det gjennomført en rentekorreksjon på 0,50 % for 2016, slik at rentevilkårene ble forbedret med 0,50 % for låntakerne.

Risikostyring

Finansiell risiko består hovedsakelig av kurssvingninger, renterisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko.

Renterisikoen er spesielt knyttet til plasseringer i rentebærende verdipapirer med mellomlange og lange løpetider.

Interessekontoret tilbyr verken innskudd eller lån med fast rente.

Kredittrisikoen knytter seg først og fremst, til usikrede forbrukslån på 2,6 mill. Risikoen er noe redusert gjennom avtale om trekk i lønn hos arbeidsgiver.

Likviditetsrisiko kan forenklet sies å være risikoen for at Interessekontoret ikke kan gjøre opp sine forpliktelser i rett tid. Interessekontoret opererer ikke med oppsigelsestid eller bindingstid på innskuddene, og risikoen er i hovedsak forbundet med eventuelt mange samtidige uttak.

Operasjonell risiko er risiko for tap som skyldes mangelfulle interne prosesser, systemer og kontrollrutiner, menneskelige feil, underslag, ran, datavirus, brann og vannskader.

Interessekontoret balansefører nå verdipapirer etter markedsverdi, mens vi i tidligere år benyttet laveste verdis prinsipp.

Sett i forhold til resultatmarginer, løpende rapportering og størrelse på egenkapital vurderer styret at den nødvendige risikohåndtering er tilfredsstillende ivaretatt.

Oppsummering og disponering av årets resultat

Vi har gjennom god finansiell forvaltning og drift oppnådd et meget godt resultat for 2016. De siste årenes reduksjon i lønn og administrative kostnader har bidratt til å gi medlemmene gode rentebetingelser på både lån og sparing.

Interessekontoret er ikke medlem av Bankenes Sikringsfond. Vår egenkapital er 23,3 mill., noe som gir medlemmene god trygghet ved å spare i Interessekontoret. Selskapet har en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Styret vedtok en rentekorreksjon på 0,50 % på lån i 2016. Årets resultat viser et overskudd på kr 1.836.328 som foreslås ført mot annen egenkapital.

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte regnskapsresultat og balanse for regnskapsåret 2016 med tilhørende noter et riktig inntrykk av selskapets stilling og resultat av virksomheten. Tallene viser et godt fundament for fortsatt drift til beste for medlemmene. Årsregnskapet er følgelig utarbeidet på grunnlag av forutsetningen om fortsatt drift.

STYRET

Oslo, 2017-03-02

Tore Kristiansen

Jan Torstensen

Gøril Nordskag Johnsen

Per Orfjell

Kjersti Sundbø

Resultatregnskap

Energiansattes Interessekontor SA

| Driftsinntekter og driftskostnader | Note | 2016 | 2015 |
|---------------------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| Finansinntekter | | | |
| Rente- og annen finansinntekt | | 3 023 059 | 3 906 407 |
| Obligasjonsrente | 4 | 715 992 | 536 348 |
| Rentekostnader | | -3 334 837 | -4 166 760 |
| Gevinst/-tap ved salg av verdipapirer | | 0 | 550 893 |
| Verdiendring på markedsbaserte verdipapirer | 4 | 2 984 154 | 3 267 941 |
| Netto rente- og finansinntekter | | 3 388 367 | 4 094 829 |
| Andre inntekter | | | |
| Andre inntekter | | 115 085 | 51 318 |
| Sum andre inntekter | | 115 085 | 51 318 |
| Sum Inntekter | | 3 503 452 | 4 146 147 |
| Driftskostnader | | | |
| Lønnskostnad | 2 | 1 035 845 | 1 026 699 |
| Annen driftskostnad | 2 | 629 753 | 584 120 |
| Tap på utlån | | 1 527 | 40 463 |
| Sum driftskostnader | | 1 667 125 | 1 651 281 |
| Årsresultat | | 1 836 328 | 2 494 866 |
| Overføringer | | | |
| Avsatt til annen egenkapital | | 1 836 328 | 2 494 866 |
| Sum overføringer | | 1 836 328 | 2 494 866 |

Balanse

Energiansattes Interessekontor SA

| Eiendeler | Note | 2016 | 2015 |
|--------------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| Anleggsmidler | | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i aksjer og andeler | 3 | 30 000 | 30 000 |
| Andre langsiktige fordringer | 6 | 96 262 683 | 102 607 822 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 96 292 683 | 102 637 822 |
| Sum anleggsmidler | | 96 292 683 | 102 637 822 |
| Omløpsmidler | | | |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte verdipapirer | 4 | 51 654 282 | 43 675 131 |
| Sum investeringer | | 51 654 282 | 43 675 131 |
| Fordringer | | | |
| Andre kortsiktige fordringer | | 13 114 | 8 674 |
| Sum fordringer | | 13 114 | 8 674 |
| Bank | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | 5 | 39 819 122 | 31 035 211 |
| Sum bank | | 39 819 122 | 31 035 211 |
| Sum omløpsmidler | | 91 486 519 | 74 719 016 |
| Sum eiendeler | | 187 779 202 | 177 356 837 |

Balanse

Energiansattes Interessekontor SA

| Egenkapital og gjeld | Note | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| Innskutt egenkapital | | | |
| Andelskapital | 7, 8 | 31 440 | 31 200 |
| Sum innskutt egenkapital | | <u>31 440</u> | <u>31 200</u> |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 8 | 23 289 841 | 21 453 513 |
| Sum opptjent egenkapital | | <u>23 289 841</u> | <u>21 453 513</u> |
| Sum egenkapital | | <u>23 321 281</u> | <u>21 484 713</u> |
| Gjeld | | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Innlån medlemmer | 9 | 163 235 782 | 154 640 205 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | <u>163 235 782</u> | <u>154 640 205</u> |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 740 119 | 733 061 |
| Skyldig offentlige avgifter | | 58 787 | 63 455 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 423 233 | 435 403 |
| Sum kortsiktig gjeld | | <u>1 222 139</u> | <u>1 231 919</u> |
| Sum gjeld | | <u>164 457 921</u> | <u>155 872 124</u> |
| Sum egenkapital og gjeld | | <u>187 779 202</u> | <u>177 356 837</u> |

Oslo, _____

I styret for Energiansattes Interessekontor SA

Tore Kristiansen
styreleder

Jan Byberg Torstensen
nestleder

Gøril Nordskog Johnsen
styremedlem

Per Orfjell
styremedlem

Kjersti Sundbø
styremedlem

Note 1**Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapet for 2016 er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Følgende regnskapsprinsipper er anvendt: Obligasjoner bokføres/verdsettes i balansen til virkelig verdi. Plasseringer i pengemarkedsfond og aksjefond verdsettes til markedsverdi. Andre langsiktige plasseringer verdsettes i henhold til laveste verdis prinsipp. Renter på utlån og rentebærende verdipapirer inntektsføres månedlig når opptjent.

Note 2**Ansatte og styret, godtgjørelser og lån**

Antall årsverk pr. 31.12.2016 er 1,1, mens antall styremedlemmer er 5. Selskapet er ikke pliktig til å ha pensjonsforsikring etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

| Lønn og godtgjørelse | 2016 | 2015 |
|----------------------|------------------|------------------|
| Lønninger | 621 840 | 613 789 |
| Styrehonorar | 286 000 | 286 000 |
| Arbeidsgiveravgift | 128 005 | 126 910 |
| Sum | 1 035 845 | 1 026 699 |

| Godtgjørelser | Daglig leder | Daglig leder |
|--------------------|----------------|----------------|
| Lønn | 352 592 | 342 582 |
| Annen godtgjørelse | | - |
| Sum | 352 592 | 342 582 |

Godtgjørelser

Av styrehonorar vedtatt på årsmøte 17.03.2016 er godtgjørelse til styreleder p: kr 88 000

Revisor

Godtgjørelse av revisor for 2016 inkl. moms kr 72 625

Note 3**Aksjer**

| | Aksjekapital | Antall aksjer | Verdi i balansen |
|---------------------|--------------|---------------|------------------|
| Personellservice AS | 252 000 | 15 | 30 000 |

Note 4**Markedsbaserte verdipapirer**

| Obligasjoner | Anskaffelseskost | Bokført verdi* 01.01.2016 | Markedsverdi 31.12.2016 | Resultatført verdiendring |
|----------------------------------|-------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| Sparebanken Øst 14 | 3 006 000 | 3 006 000 | 2 906 400 | -99 600 |
| Sparebank 1 Buskerud-Vestfold 14 | 5 000 000 | 5 000 000 | 4 837 000 | -163 000 |
| Melhus Sparebank | 3 000 000 | 3 000 000 | 2 904 000 | -96 000 |
| Sparebank 1 Buskerud-Vestfold 15 | 5 000 000 | 5 000 000 | 4 839 000 | -161 000 |
| Bank Norwegian | 4 000 000 | | 4 031 200 | 31 200 |
| Sum | 20 006 000 | 16 006 000 | 19 517 600 | -488 400 |

Opptjente, ikke utbetalte renter som er inntektsført pr. 31.12.2016 utgjør til sammen kr 0,-

*Obligasjoner ble ført til kostpris tom. 31.12.2015.

| Aksjefond | Anskaffelseskost | Markedsverdi 01.01.2016 | Markedsverdi 31.12.2016 | Resultatført verdiendring |
|-------------------------------|-------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------------|
| Alfred Berg Gambak | 10 000 000 | 11 507 617 | 13 648 644 | 2 141 027 |
| Skagen Kon-Tiki A | 4 000 000 | 5 584 408 | 5 948 329 | 363 921 |
| Skagen Global A | 5 000 000 | 5 752 646 | 5 690 494 | -62 152 |
| Aksjer Hafslund ASA | 994 997 | - | 1 464 975 | 469 978 |
| Skagen Focus A Verdipapirfond | 5 000 000 | 4 824 460 | 5 384 240 | 559 780 |
| Sum | 24 994 997 | 27 669 131 | 32 136 682 | 3 472 554 |

| | | | | |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Sum Markedsbaserte verdipapirer | 45 000 997 | 43 675 131 | 51 654 282 | 2 984 154 |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|

Note 5 Bundne midler

I posten inngår bundne bankinnskudd med i alt kr 231 405,-.

Note 6 Andre fordringer

| | 2016 | 2015 |
|------------------------|------------|-------------|
| Utlån medlemmer totalt | 96 262 683 | 102 607 822 |

Utlån utgjør totalt kr 96 262 683 hvorav ca. kr 10 400 000 forfaller i løpet av 2017. Tap på utlån utgjorde kr 1 527 i 2016.

Av totalt utlån over er følgende utlånt til styre og ansatte:

| | 2016 | 2015 |
|---------|-----------|-----------|
| Styre | 8 227 221 | 6 067 281 |
| Ansatte | 0 | 0 |

Lånevilkårene for styremedlemmer og ansatte er de samme som for ordinære medlemmer.

Note 7 Andelskapital, andelseiere

Andelskapitalen utgjør kr 31 440,- og hver andelseier har en andel pålydende kr 30,-.

Note 8 Egenkapital

| | Andelskapital | Annen egenkapital | Sum |
|---------------------------------|---------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital pr. 01.01.16 | 31 200 | 21 453 513 | 21 484 713 |
| Oppgang andeler i 2016 | 240 | | 240 |
| Årets resultat | | 1 836 328 | 1 836 328 |
| Egenkapital pr. 31.12.16 | 31 440 | 23 289 841 | 23 321 281 |

Note 9 Innlån fra medlemmer

Innlån fra medlemmene er klassifisert som langsiktig gjeld da det anses som lite sannsynlig at alle medlemmer vil ønske sine innskudd tilbakebetalt i løpet av 2016.

