PP Finans Postfolkenes personellservice

Årsrapport 2018









Innholdsfortegnelse

STYRETS ÅRSBERETNING	4
RESULTATREGNSKAP	9
BALANSE	10
KONTANTSTRØMANALYSE	12
NOTER	13
REVISJONSBERETNING	16
STYRENDE ORGANER	18
VEDTEKTER	20

Årsberetning 2018

Beskrivelse av virksomheten

PP Finans Postfolkenes Personellservice SA (Samvirkeforetak) er en interesseorganisasjon for ansatte i Posten Norge AS og i selskaper som Posten Norge AS har eierandel på minimum 50%. Ansatte i PP Finans kan også være medlem. Pensjonister og uføre utgått av nevnte grupperinger kan likeså være medlem.

PP skal tilby sparing og andre finansielle tjenester.
Vi ble etablert i 1933. PP har kontor i Oslo med hele Norge som markedsområde.

Virksomheten i 2018

Driftsåret 2018 ga et underskudd på 55,9 mill. kroner. Nedskriving av verdipapirene var på 88,8 mill. kroner som er blitt kostnadsført (se note 7).

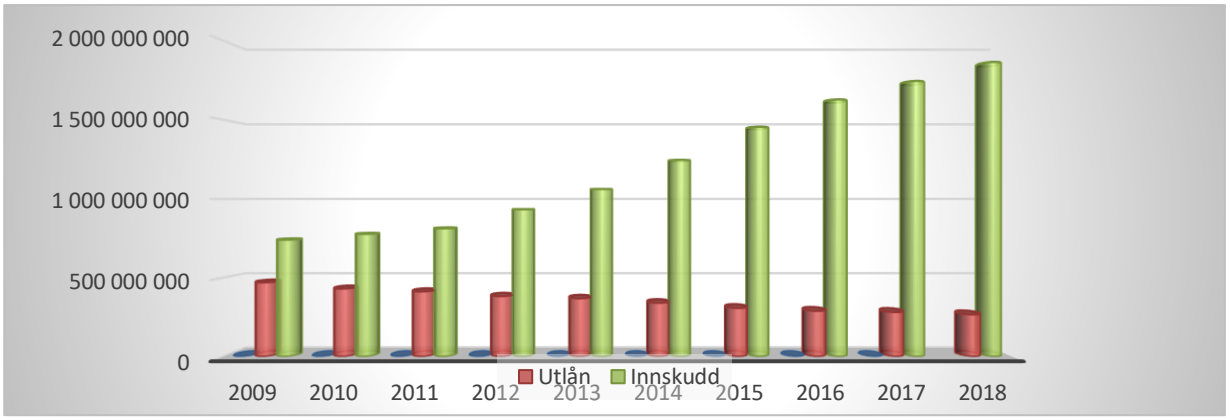
2018 var utfordrende for plasseringer av overskuddslikviditet, spesielt gjennom turbulensen de siste månedene av året. Dette preget også resultatet for 2018. Vår plasseringsstrategi er 70% i renteplasseringer (rentefond og enkeltobligasjoner) og 30% i egenkapitalinstrumenter (aksjefond, eiendom og private equity). Vi har store innskudd i bank for å sikre god likviditet.

Vi har også i 2018 arbeidet videre med å sette fokus på våre kjerneprodukter (sparing og utlån). Vi har fortsatt som strategi å kunne tilby konkurransedyktige renter.

Det ble opprettet 104 nye kundeforhold i 2018 og ved årsskiftet besto kundemassen av 7.053 kunder.

Samlede innskudd fra våre kunder økte i 2018 til 1.862 mrd. kroner mot 1.743 mrd. kroner ved utgangen av 2017. Dette gir en økning på 6,9%.

Utlånsvolumet er på 267,5 mill. kroner mot 283,0 mill. kroner ved utgangen av 2017. En nedgang på 5,5%. Av utlånene er 87,0% sikret med pant i eiendom, leilighet eller sparekonto. Ved utgangen av 2017 var denne andelen på 88,3%. Vi har i vår utlånsstrategi maksimalt utlånsengasjement pr. kunde på 1 mill. kroner. Nedgangen i utlånsvolumet skyldes fortsatt i hovedsak redusert boligfinansiering samt at vi gir færre usikrede utlån. Dette er en ønsket utvikling i henhold til vedtatt utlånsstrategi.



Utvikling utlån og innskudd

Vår nettbank fungerer bra og det blir stadig flere brukere. Ny nettbank ble tatt i bruk i 2018. Den er tilpasset de fleste plattformer (PC, nettbrett og mobil) og er blitt tatt godt imot av våre kunder.

Våre medlemmer får rabatt på forsikring i Sparebank1 og IF. Vi har egne ansatte for våre medlemmer som har Sparebank1. For våre medlemmer som har forsikringen i IF har vi en avtale med Forsvarets Personellservice om at de ivaretar kundekontakten med disse. Forsikringsporteføljen samlet viser en liten økning og er nå på 30,1 mill. kroner. Konkurransen på skadeforsikringer er hard, i hovedsak på pris. Forsikringsporteføljen gir fortsatt et godt bidrag til vår inntjening.

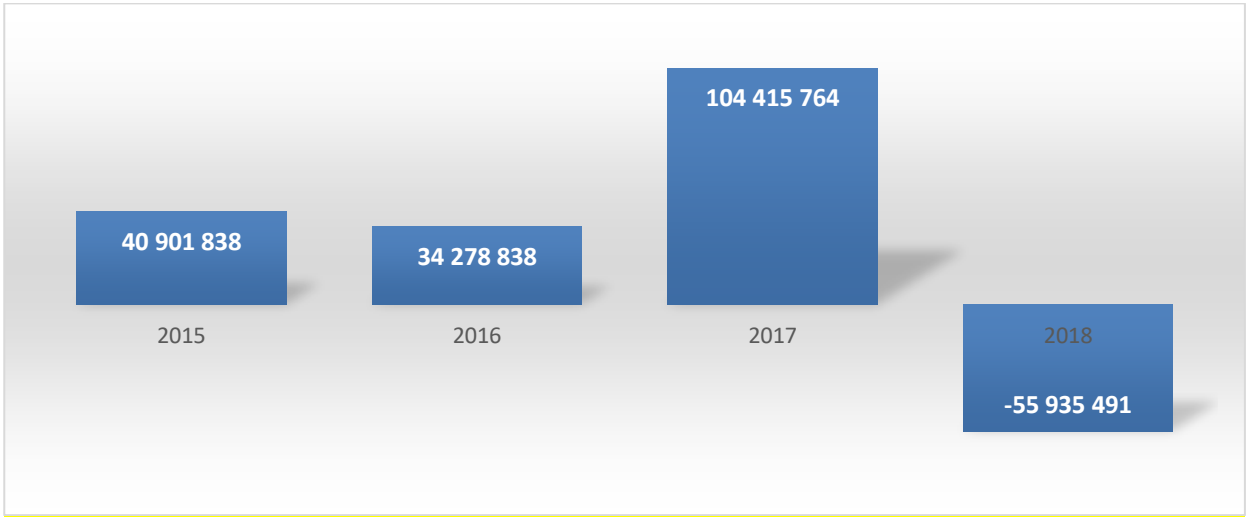
PPs euroShell-kort viser fortsatt nedgang, I 2018 var nedgangen på 2,9%. Omsetningen i 2018 var på 33,6 mill. kroner.

Resultater og balanseutvikling

Driften i 2018 viser et underskudd på 55,9 mill. kroner. Dette skyldes svak utvikling på vår verdipapirportefølje, spesielt gjennom turbulensen i årets siste måneder. Den underliggende driften er god. I 2018 var våre driftskostnader noe høyere enn i 2017. Dette skyldes i stor grad kostnader i forbindelse med innføring av GDPR (Personvernforordning gitt av EU/EØS). Personalkostnader er også noe høyere. Det skyldes i hovedsak mindre refunderte sykepenger samt engangskostnader i forbindelse med endring av pensjonsordning fra ytelse- til innskudds-pensjon.

Overskuddslikviditeten er i hovedsak plassert i fond med moderat risiko og god likviditet, samt obligasjoner i finansforetak, både norske og utenlandske (europeiske). Plasseringer i annen valuta enn NOK er i hovedsak valutasikret med månedlig eller kvartalsvis rullerende terminkontrakter.

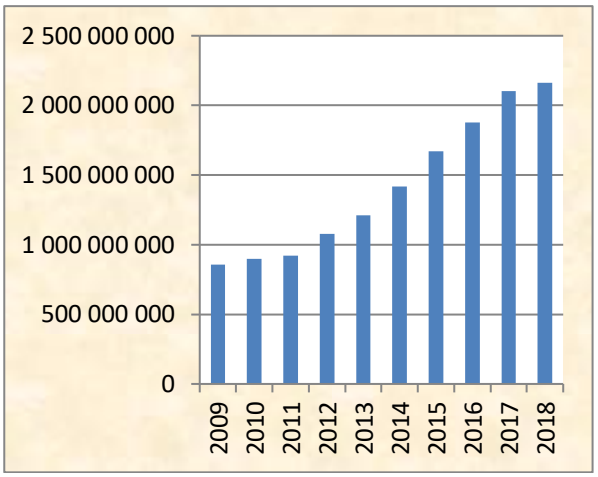
For 2018 viser årsresultat minus 55,9 mill. kroner. Den negative verdiutviklingen (urealisert) på våre verdipapirplasseringer er på minus 88,8 mill. kroner. Vi fører våre plasseringer i verdipapirmarkedet til virkelig verdi (se note 7).



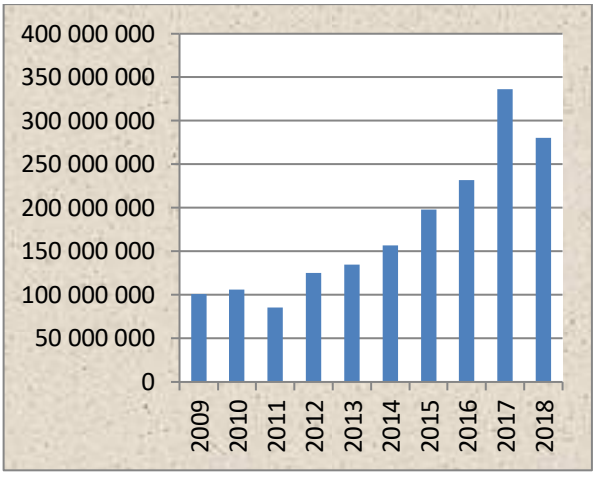
Utvikling årsresultat.

PPs forvaltningskapital er ved årsskiftet 2018 på nesten 2,2 mrd. kroner mot 2,1 mrd. kroner på samme tid i 2017, en økning på 2,9%.

Egenkapitalen er ved utgangen av 2018 på 280,7 mill. kroner mot 336,6 mill. kroner ved utgangen av 2017.



Utvikling forvaltningskapital



Utvikling egenkapital

PP Finans er ikke medlem av Bankenes Sikringsfond. Vår egenkapital er på 280,7 mill. kroner, noe som gir medlemmene god trygghet ved å være medlem hos oss. Egenkapitalen utgjør 15,1% av innskuddene. Vi har en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Vi har en langsiktig plasseringsstrategi av overskuddslikviditeten i verdipapirmarkedet.
Obligasjonsporteføljen er i hovedsak i større banker og finansinstitusjoner i Europa.
Våre øvrige plasseringer er i hovedsak i fond, både norske, europeiske og globale. Vi har også store innskudd i banker.

Gjennomsnittlig rentemargin i 2018 var 1,5% mot 1,6% i 2017 målt i forhold til gjennomsnittlig innskudd og utlån. Reduksjonen skyldes at andelen av utlån med laveste rente har steget gjennom 2018.

Netto tap i 2018 utgjør 937 tusen kroner mot 483 tusen kroner i 2017. Tap på utlån og kreditter er 1,3 mill. kroner og innkommet på tidligere avskrevne tap er 396 tusen kroner.

Personale, arbeidsmiljø og sikkerhet

Styret består av 2 menn og 3 kvinner. Det er avholdt 8 styremøter i 2018 hvor det ble behandlet 46 saker.

PP hadde ved årsskiftet 6 ansatte som utgjorde 6,0 årsverk hvorav 4,0 årsverk er kvinner. PP arbeider aktivt for at alle ansatte skal være sikret like muligheter til kompetanseutvikling, avansement, meningsfullt arbeid og lik vurdering ved lønnsfastsettelse.

Arbeidsmiljøet anses som godt og det er etablert helseforebyggende tiltak til alle ansatte hver 14 dag.

Det er ikke registrert noen yrkesskader i 2018. PP har bedriftslegeordning. Sykefraværet var på 186 dagsverk i 2018. Av dette utgjorde langtidssykefravær 157 dagsverk. Det totale sykefraværet utgjorde 11,9% av total arbeidstid. I tillegg var det barselpermisjon på 156 dager. I 2017 var sykefraværet på til sammen 39 dagsverk og barselpermisjon på 348 dager.

Ingen del av virksomhetens drift har vesentlig negativ innvirkning på det ytre miljø.

Styret vil takke PPs ansatte for den positive holdningen hver enkelt viser til sin arbeidsplass og for engasjement og innsats som ytes for å utvikle PP til den serviceinstitusjonen kunden ønsker.

Risiko og garantiansvar
PP har ikke avgitt noen garantier for lån. Styret har gjennomgått og vedtatt prinsipper for risikostyring av de sentrale risikoområdene.

Kredittrisiko
PPs kredittrisiko er knyttet til utlån og verdipapirer. Utlånsvirksomheten skjer etter regelverk for kredittvurdering og innenfor fullmakter vedtatt av styret. Styret har vedtatt at risikoprofilen på verdipapirplasseringer skal være moderat og prisingen skal skje etter graden av kredittrisiko. Verdipapirene har en bred risikospredning.

Markeds- og renterisiko
Andre plasseringer enn utlån består i hovedsak av fond og obligasjoner i norske og europeiske banker. Vi benytter flere meglerhus som rådgivere når det gjelder plasseringene.
Avkastning på obligasjonsporteføljen i NOK er i hovedsak knyttet opp mot 3 mnd. nibor rente og har således renteutbetaling og renteendring hver 3dje mnd. Våre obligasjoner i utenlandske banker er i hovedsak med fastrente og har relativ kort løpetid. Disse er valutasikret, slik at det ikke er noen valutarisiko knyttet til disse obligasjonene.
Porteføljen har en fornuftig fordeling på gjenstående løpetid og er bokført til virkelig verdi. Dette medfører større volatilitet (svingninger) i våre resultater. Spredning av porteføljen gjør at markedsrisikoen anses som liten. PP har ikke innskudd og utlån med fastrente. PP har ingen kassakreditt eller lån. Renterisikoen er således ubetydelig.

Likviditetsrisiko
PPs utlånsportefølje har etter låneavtalene gjennomsnittlig lang restløpetid, mens innskudd fra kundene kan disponeres uten oppsigelse. PPs utlån utgjør 14,4% av innskuddene. Overskuddslikviditeten er i hovedsak plassert i bank, lett omsettelige obligasjoner og fond. Styret vurderer derfor likviditetsrisikoen som liten.

Samarbeidspartnere
Styret vil takke våre kunder og forretningsforbindelser for god oppslutning om vår virksomhet. En takk rettes også til de mange enkeltpersonene og grupper i og utenfor Posten, som har bistått oss på forskjellige vis.

Framtidsutsikter og videre drift
Årsregnskapet for 2018 er satt opp under forutsetning av fortsatt drift.

2019 blir nok et spennende år for PP Finans. PP vil aktivt arbeide for at alle ansatte i Posten Norge kan nyte godt av våre tilbud.

Vi vil fortsatt markedsføre oss ved annonsering og besøk på arbeidsplasser.

Tjenestene er også tilgjengelige på internett (www.ppfinans.no).

Oslo,

31.desember 2018
20. mars 2019

Stig Ketil Bjørnseth
Styrets leder

Aud Irene Dalen Nielsen
Styremedlem

Per Graff
Styremedlem

Tove Lystad
Styremedlem

Trude H. Skullerud
Styremedlem

Arild Rosåsen
Daglig leder

Resultatregnskap

Resultatregnskap 01.01. - 31.12.		2018	2017
Finansinntekter:			
Renteinntekter utlån		9 516 213	10 439 636
Renteinntekter fra bankinnskudd og avkastning fra verdipapirer	Note 1	69 756 593	56 391 191
Verdiendring på verdipapirer	Note 7	-88 783 818	80 147 914
Rentekostnader innskudd		-35 937 500	-33 789 119
Netto renteinntekter		**-45 448 512**	**113 189 622**
Andre inntekter:			
Andre driftsinntekter		2 373 793	2 514 705
Innkommet på tidligere avskrevne tap		395 635	545 689
Sum inntekter		**-42 679 084**	**116 250 016**
Driftskostnader:			
Lønn, honorarer og andre personalkostn.	Note 2	-6 145 629	-5 177 834
Ordinære avskrivninger	Note 3	- 988 407	-1 533 505
Andre driftskostnader	Note 2	-4 789 549	-4 094 664
Tap på krav		-1 332 822	-1 028 249
Sum driftskostnader		**-13 256 407**	**-11 834 252**
ORDINÆRT RESULTAT		**-55 935 491**	**104 415 764**
ÅRSRESULTAT	Note 4	**-55 935 491**	**104 415 764**
OVERFØRINGER			
Godskrevet/Belastet annen egenkapital		**-55 935 491**	**104 415 764**

Balanse pr. 31.12.

EIENDELER		2018	2017
Anleggsmidler:			
Varige driftsmidler	Note 3	7 836 880	3 806 335
Aksjer, deposita		30 000	30 000
Utlån m/løpetid >1år	Note 5	266 261 181	281 614 843
Avsatt til spesifiserte tap		-10 687 464	-10 545 739
Sum anleggsmidler		**263 440 597**	**274 905 439**
Omløpsmidler:			
Utlån m/ løpetid <1år	Note 5	1 207 818	1 418 400
Utestående kundefordringer		13 680 065	10 180 923
Opptjente renter	Note 1	4 498 939	3 515 875
Verdipapirer	Note 7	1 589 594 800	1 590 535 194
Innskudd i banker		288 079 846	214 402 339
Betalingsmidler	Note 6	523 602	528 034
Sum omløpsmidler		**1 897 585 070**	**1 825 841 252**
Sum eiendeler		**2 161 025 667**	**2 100 746 691**

EGENKAPITAL OG GJELD

		2018	2017
Opptjent egenkapital:			
Annen egenkapital		280 701 778	336 637 269
Sum egenkapital	Note 4	**280 701 778**	**336 637 269**
Kortsiktig gjeld:			
Leverandørgjeld		16 312 227	20 199 352
Skyldig skattetrekk, off. avgifter, feriepenger mv.		1 062 279	1 256 774
Innskudd medlemmer		1 862 949 383	1 743 044 366
Sum kortsiktig gjeld		**1 880 323 889**	**1 764 109 422**
Sum egenkapital og gjeld		**2 161 025 667**	**2 100 746 691**

Oslo,

31.desember 2018
20. mars 2019

Stig Ketil Bjørnseth
Styrets leder

Aud Irene Dalen Nielsen
Styremedlem

Per Graff
Styremedlem

Tove Lystad
Styremedlem

Trude H. Skullerud
Styremedlem

Arild Rosåsen
Daglig leder

KONTANTSTRØMSOPPSTILLING

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter:	**2018**	**2017**
Resultat	-55 935 491	104 415 764
Ordinære avskrivninger	988 407	1 533 505
Verdiendring på verdipapirer	-88 783 818	-80 147 914
Endring i leverandørgjeld	-2 912 267	-2 537 034
Netto inn-/ut-betaling av utlån	15 564 244	7 112 021
Endring i spesifisert tapsavsetning til utlån	141 725	-273 786
Netto inn-/ut-betaling av innskudd	119 905 017	116 190 801
Netto inn-/ut-betaling ved investeringer i verdipapirer	940 394	-258 355 703
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**-10 091 789**	**-112 062 346**
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter:		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-5 018 952	-3 028 757
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter:	**-5 018 952**	**-3 028 757**
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter:		
Verdiendring på verdipapirer	88 783 818	80 147 914
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter:	**88 783 818**	**80 147 914**
Netto endring likvider i perioden	**73 673 077**	**-34 943 189**

Beholdning av kontanter og bank pr. 01.01.	**214 930 371**	**249 873 560**
Beholdning av kontanter og bank pr. 31.12.	**288 603 448**	**214 930 371**

1) Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i henhold til regnskapsloven, god regnskapsskikk og følger regelverket for øvrige foretak.

Følgende regnskapsprinsipper er anvendt:

* Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen.
* Aksjer og obligasjoner bokføres til virkelig verdi. Dette vil medføre økt volatilitet (svingninger) i vårt resultat, men vil også medføre at regnskapet gir et bedre uttrykk for den finansielle stillingen.
* Verdipapirer i annen valuta enn NOK er i hovedsak valutasikret i månedlig rullerende terminkontrakter. Valutasikringen balanseføres mot verdipapiret/samlekonti.
* Forsikret pensjonsforpliktelse er ikke balanseført - kostnaden er lik årets pensjonspremie betalt til forsikringsselskapet.
* Utlån og utestående kundefordringer vurderes til pålydende redusert med utlån som inngår i Inkassoporteføljen og førinkasso (spesifisert tapsavsetning).
  Lån som overføres til inkasso blir avsatt til tap ved overføringen og renteopptjeningen stoppes.
* Andre fordringer vurderes til pålydende hensyntatt til eventuelt latent tap.
* Varige driftsmidler avskrives over forventet økonomisk levetid.
* Renter på utlån og rentebærende verdipapirer inntektsføres månedlig når opptjent.
  Utbytte blir inntektsført det året de blir utbetalt.
* Realiserte kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFU-prinsippet.
  Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på transaksjonstidspunktet.
* Pengeposter i utenlands valuta er vurdert til kursen pr. 31.12.
  Vi vil ikke ha store beløp på slike konti, da de veksles til NOK etter kort tid på valutakonti
* Realiserte kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFU-prinsippet.
  Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på transaksjonstidspunktet.
* Våre plasseringer i verdipapirer, bortsett fra Eiendom, kan klassifiseres som kontantekvivalenter.
  Innskudd på bankkonto er klassifisert som kontanter.

2) Lønn, honorarer, pensjonsforpliktelser mv.

Ved årsskiftet hadde selskapet totalt 6 ansatte. Alle er ansatt i 100% stilling.
En av de ansatte har også tatt ut AFP-pensjon, men jobber fulltid.

Det er inngått avtale om kollektiv pensjonsforsikring for samtlige ansatte. Forpliktelsene er dekket gjennom forsikringsselskap. Denne ordningen dekker kravet til obligatorisk tjenestepensjon. Kollektive pensjonskostnader er belastet resultatregnskapet under posten "Lønn, honorarer og andre Personalkostn. "

Personalkostnader:	**2018**	**2017**
Lønn, feriepenger og honorarer	4 470 290	3 516 264
Arbeidsgiveravgift	746 031	681 893
Pensjonsordninger/-premie	929 308	979 677
Andre sosiale utgifter	0	0
Totale personalkostnader	**6 145 629**	**5 177 834**
Gjennomsnittlig antall årsverk	**6,0**	**6,0**

Ytelse til ledende personer:	**Daglig leder**	**Daglig leder**
Lønn og annen godtgjørelse	1 417 157	1 250 740
Andel av kollektiv pensjonspremie	178 535	335 842

Styrehonorarer for 2018 utgjør kr. 369.936,-

Utlån pr. 31.12.2018 var til ansatte kr. 6.391.094,- og til styremedlemmer kr. 341.104,-
Utlån til ansatte med pant i eiendom har rente lik den til enhver tids gjeldende normrente.
Øvrige utlån er på samme vilkår som andre medlemmer.

Kostnadsført ordinært revisjonshonorar for 2018 utgjør kr 218.750,- inkl. mva.
BDO har også utført rådgivning for kr. 8.750,- inkl. mva.

3) Oversikt over varige driftsmidler

Anskaffelseskost pr. 1.1.2018	12 121 114
Tilgang 2018	5 018 952
Avgang 2018	0
Akkumulerte avskrivninger	-9 303 186
Bokført verdi 31.12.2018	**7 836 880**
Årets ordinære avskrivninger	**988 407**

Alle varige driftsmidler er IT-systemer.
Utvikling av nettbank er avskrevet over 4 år (Avskrivningssats 25,00%)
Øvrige IT-systemer er avskrevet over 3 år (Avskrivningssats 33,33%)

4) Egenkapital

Saldo 31.12.2017	336 637 269
Årets resultat	-55 935 491
Saldo 31.12.2018	**280 701 778**

5) Utlån:	**2018**	**2017**
Utlån med løpetid >1år	266 261 181	281 614 843
Utlån med løpetid <1år	1 207 818	1 418 400
Totalt utlån	**267 468 999**	**283 033 243**

6) Betalingsmidler

Av betalingsmidler er kr. 519.843,- båndlagt for skyldig skattetrekk.

7) Verdipapirer

Består av plasseringer i fem aktivaklasser og utgjør til sammen kr. 1.589.594.800,- som tilsvarer markedsverdi pr 31.12.2018.

Aktivaklasse	**Anskaffelseskost**	**Markedsverdi 01.01.2018**	**Markedsverdi 31.12.2018**	**Periodens verdiendring**
Pengemarkedsfond	76 162 102	33 835 449	76 105 022	-376 082
Obligasjonsfond	515 390 525	608 000 597	521 182 483	-24 082 960
Andre rentepapirer	447 731 582	409 889 246	434 267 935	-16 577 030
Aksjefond	472 542 886	504 159 418	516 047 122	-49 362 341
Eiendom	35 748 975	34 650 484	41 992 238	1 614 595
Total portefølje	**1 547 576 070**	**1 590 535 194**	**1 589 594 800**	**-88 783 818**

Pr. 31.12.2017 var merverdien på verdipapirene kr. 130.802.547,-.
Verdien ble i 2018 redusert med kr. 88.783.818,-. Denne verdien er kostnadsført.

Total merverdi på våre verdipapirer utgjorde pr. 31.12.2018 kr. 42.018.726,-.

BDO AS
Munkedamsveien 45
Postboks 1704 Vika
0121 Oslo

Uavhengig revisors beretning

Til årsmøtet i PP Finans Postfolkenes Personellservice SA

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert PP Finans Postfolkenes Personellservice SA' årsregnskap.

Årsregnskapet består av:	Etter vår mening:
• Balanse per 31. desember 2018 • Resultatregnskap for 2018 • Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2018 • Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.	Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke annen informasjon, og vi attesterer ikke den andre informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at annen informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig

for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 29.03.2019
BDO AS

Erik H. Lie

Erik Lie
statsautorisert revisor

BDO AS, et norsk aksjeselskap, er deltaker i BDO International Limited, et engelsk selskap med begrenset ansvar, og er en del av det internasjonale nettverket BDO, som består av uavhengige selskaper i de enkelte land. Foretaksregisteret: NO 993 606 650 MVA.

Styrets sammensetning 2018

Etter årsmøte 11. april 2018 har PP Finans Postfolkenes Personellservice SA valgte organer hatt følgende sammensetning:

Styret

Stig Ketil Bjørnseth, styrets leder
Per Graff, styremedlem
Aud Irene Dalen Nielsen, styremedlem
Tove Lystad, styremedlem
Trude H. Skullerud, styremedlem

Vararepresentant

Roar Holberg

Valgkomite

Randi Glimstad, leder
Ola Ramstad
Erling Wold

Revisor:

BDO AS
v/ statsaut. revisor Erik H. Lie

VEDTEKTER

for

PP Finans Postfolkenes Personellservice SA

etter vedtak på årsmøtet den

19.04.2016

VEDTEKTER
for
PP Finans Postfolkenes Personellservice SA
etter vedtak på årsmøtet den
19.04.2016

§1 Firma

Foretaket er et samvirkeforetak og dets foretaksnavn er PP Finans Postfolkenes Personellservice SA.
Medlemmene hefter ikke overfor kreditorene for foretakets forpliktelser

§2 Forretningssted

Foretakets forretningskontor er i Oslo kommune.

§3 Virksomhet

Foretakets formål er:

1) å fremme sparing ved å motta, forvalte og forrente innskudd,
2) å yte andre finansielle tjenester etter nærmere fastsatte regler
3) å bistå med veiledning og hjelp så vidt det er mulig innenfor rammen av pkt. 1 og 2

Virkesomhetens avkastning blir stående i virksomheten.

§4 Medlemskap

Foretaket har vekslende medlemstall og innmelding skjer ved oppretting av kundekonto.

Det betales ikke andelsinnskudd eller medlemskontingent.

Medlemmer kan være enhver som er:

a) fast tilsatt i Posten Norge AS og i selskaper hvor Posten Norge AS har eierandel på minimum 50%
b) fast tilsatt i PP Finans SA
c) pensjonister og uføre utgått av pkt. a) og b)

§5 Anvendelse av årsoverskudd

Anvendelsen av årsoverskudd eller dekning av årsunderskudd skal godskrives eller belastes foretakets egenkapital.

§6 Styre og daglig leder.

Foretaket skal ha et styre som består av 5 medlemmer med 1 varamedlem.

Styrets leder og 4 styremedlemmer samt 1 varamedlem skal velges av årsmøtet etter innstilling fra valgkomiteen.

Styreleder velges for 1 år. Styremedlemmene velges for et tidsrom av 2 år, slik at 2 styremedlemmer er på valg samtidig. De 2 øvrige er på valg påfølgende år. Varamedlemmet velges hvert år.

Foretaket skal ha en daglig leder som ikke skal være medlem av styret.
Daglig leder har rett og plikt til å delta og uttale seg. Styret tilsetter daglig leder.

§7 Signatur

Foretaket forpliktes ved underskrift av styrets leder og daglig leder i fellesskap.

Styret kan gi daglig leder prokura.

§8 Forvaltning

Forvaltningen av foretakets anliggende hører under styret og daglig leder. Daglig leder forestår den daglige ledelse og skal følge de retningslinjer og pålegg styret har gitt.

§9 Styremøter

Styrets leder skal innkalle styret til møter så ofte det trengs. Medlem av styret kan kreve at styret innkalles.

Styremøter ledes av styrets leder. Er styreleder ikke til stede, velger styret en møteleder. Styret er vedtaksført når mer enn halvdelen av styret er til stede.

Ved styremøter skal det føres protokoll som underskrives av samtlige tilstedeværende styremedlemmer.

Ved stemmelikhet gjelder det forslag møtelederen har stemt for.

Styremedlem må ikke delta i behandlingen eller avgjørelser av noe spørsmål som har særlig betydning for styremedlemmet selv eller nærstående.

§10 Årsmøte

Årsmøte skal avholdes hvert år innen utgangen av juni. Styret innkaller til årsmøte. Skriftlig innkalling sendes medlemmene senest 14 dager før årsmøtet. Saksdokumenter oversendes ved forespørsel.

Årsmøte skal behandle og avgjøre følgende spørsmål:
Godkjenne årsregnskapet og årsberetning.
Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under årsmøtet.
Valg av styrets leder. Funksjonstid 1 år
Valg av styremedlemmer. Funksjonstid 2 år
Velger leder av valgkomité og 2 medlemmer. Funksjonstiden er 2 år.

Saker på årsmøtet avgjøres ved alminnelig flertall blant de fremmøtte. Ved stemmelikhet gjelder det forslag møteleder har stemt for.

Ved forandring av foretakets vedtekter kreves minst 2/3 av de avgitte stemmer.

§11 Ekstraordinært årsmøte

Styret kan bestemme at det skal innkalles til ekstraordinært årsmøte. Innkalling skjer med minst 8 dagers varsel.

Styret skal innkalle til ekstraordinært årsmøte når revisor eller medlemmer som representerer minst 1/10 av medlemmene, skriftlig krever det for å få behandlet et bestemt angitt emne. Styret skal sørge for at årsmøte holdes innen 1 måned etter at kravet er fremsatt.

§12 Revisjon

Foretaket skal ha en statsaut. revisor.

§13 Oppløsning

Beslutning om oppløsning av foretaket kan bare fattes med ¾ av de avgitte stemmer på årsmøtet. Minst halvdelen av foretakets medlemmer må være til stede. Hvis årsmøtet etter dette ikke er vedtaksdyktig, innkalles det til ekstraordinært årsmøte som kun kan behandle denne sak. Årsmøtet er da vedtaksdyktig uansett antall fremmøtte.

Ved eventuell oppløsning skal foretakets samlede gjeld dekkes og avsetning foretas og forpliktelser som følger av oppløsningen inklusiv innskudd fra medlemmene. Hvis det etter dette er ytterligere midler til disposisjon skal disse brukes til sosiale formål etter retningslinjer bestemt av Sosialdepartementet.

PP Finans Postfolkenes personellservice

Postadresse	Postboks 9337 Grønland, 0135 Oslo
Besøksadresse	Lilletorget 1, 0184 Oslo
Telefon	23 15 95 00
E-post	post@ppfinans.no
Internett	www.ppfinans.no