PP Finans Postfolkenes personellservice

Årsrapport 2019









Innholdsfortegnelse

STYRETS ÅRSBERETNING	4
RESULTATREGNSKAP	9
BALANSE	10
KONTANTSTRØMANALYSE	12
NOTER	13
REVISJONSBERETNING	17
STYRENDE ORGANER	19
VEDTEKTER	21

Årsberetning 2019

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 2019

Driftsåret 2019 ga et overskudd på 101,2 mill. kroner. Oppskriving av verdipapirene var på 99,2 mill. kroner som er blitt inntektsført (se note 7).

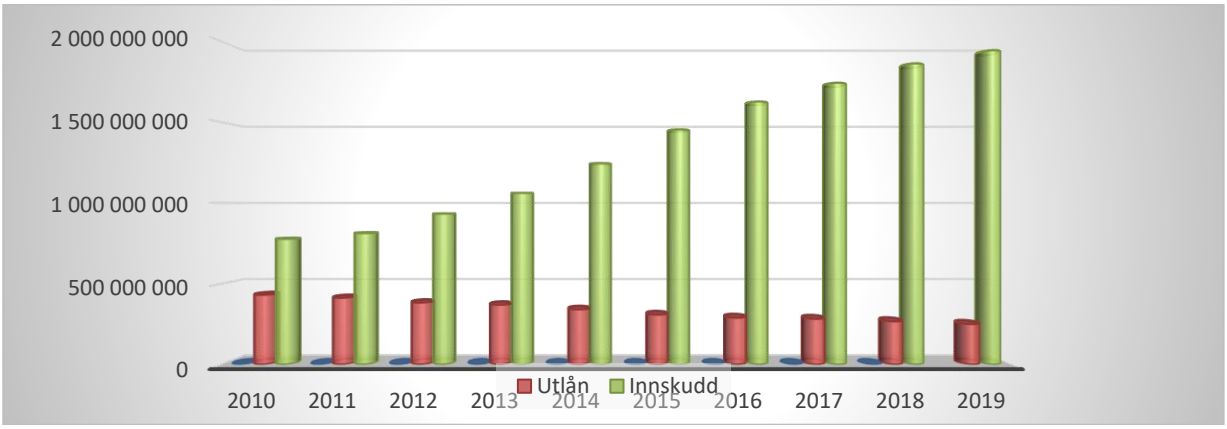
2019 var et godt år for plasseringer av overskuddslikviditet. Verdens børser var bra det meste av året, hvilket gav bra avkastning på våre plasseringer. Vår plasseringsstrategi er 70% i renteplasseringer (rentefond og enkeltobligasjoner) og 30% i egenkapitalinstrumenter (aksjefond, eiendom og private equity). Vi har store innskudd i bank for å sikre god likviditet.

Vi har også i 2019 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 117 nye kundeforhold i 2019 og ved årsskiftet besto kundemassen av 6.575 kunder.

Samlede innskudd fra våre kunder økte i 2019 til 1.944 mrd. kroner mot 1.863 mrd. kroner ved utgangen av 2018. Dette gir en økning på 4,4%.

Utlånsvolumet er på 250,6 mill. kroner mot 267,5 mill. kroner ved utgangen av 2018. En nedgang på 6,3%. Av utlånene er 87,7% sikret med pant i eiendom, leilighet eller sparekonto. Ved utgangen av 2018 var denne andelen på 87,0%. 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.

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 30,7 mill. kroner. Konkurransen på skadeforsikringer er hard, i hovedsak på pris. Forsikringsporteføljen gir fortsatt et godt bidrag til vår inntjening.

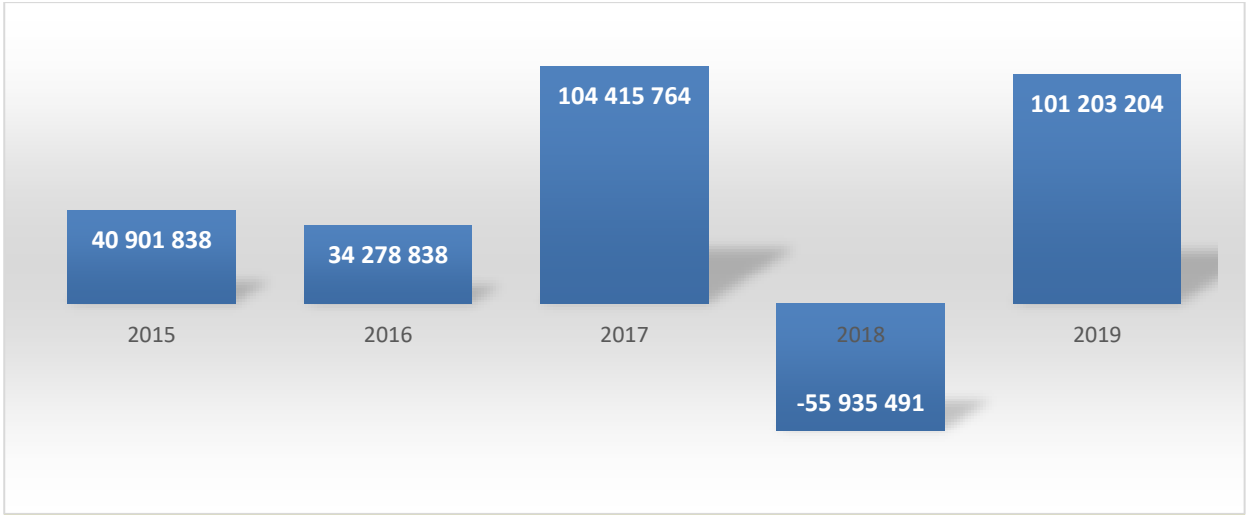
PPs euroShell-kort viser fortsatt nedgang, I 2019 var nedgangen på 19,6%. Omsetningen i 2019 var på 27,0 mill. kroner. Nedgangen skyldes i hovedsak at mange Shellstasjoner ble overtatt av YX fra slutten av 2018. I tillegg er det stadig flere el-biler.

Resultater og balanseutvikling

Driften i 2019 viser et overskudd på 101,2 mill. kroner. Dette skyldes god utvikling av vår verdipapirportefølje. Den underliggende driften er også god.

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.

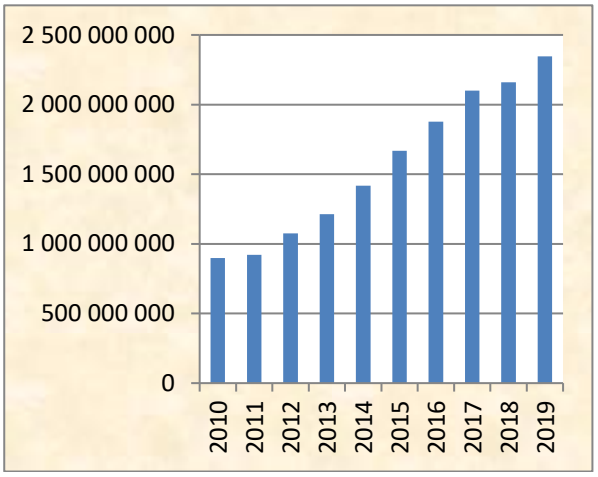
For 2019 viser årsresultat 101,2 mill. kroner. Den positive verdiutviklingen (urealisert) på våre verdipapirplasseringer er på 99,2 mill. kroner. Vi fører våre plasseringer i verdipapirmarkedet til virkelig verdi (se note 7).



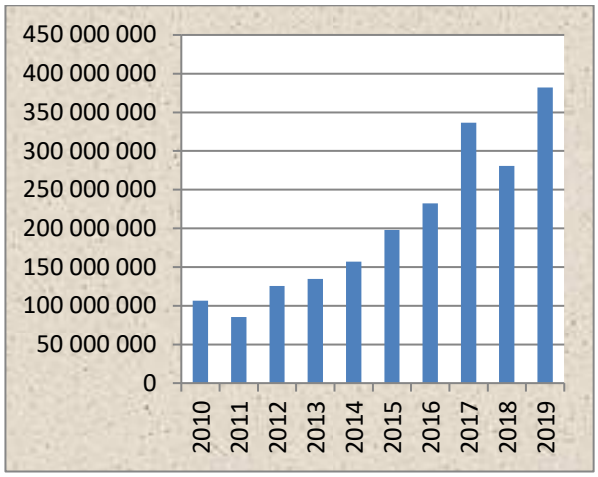
Utvikling årsresultat.

PPs forvaltningskapital er ved årsskiftet 2019 på noe over 2,3 mrd. kroner mot nesten 2,2 mrd. kroner ved årsskiftet 2018, en økning på 8,6%.

Egenkapitalen er ved utgangen av 2019 på 381,9 mill. kroner mot 280,7 mill. kroner ved utgangen av 2018.



Utvikling forvaltningskapital



Utvikling egenkapital

PP Finans er ikke medlem av Bankenes Sikringsfond. Vår egenkapital er på 381,9 mill. kroner, noe som gir medlemmene god trygghet ved å være medlem hos oss. Egenkapitalen utgjør 19,6% 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 2019 var 1,3% mot 1,5% i 2018 målt i forhold til gjennomsnittlig innskudd og utlån. Reduksjonen skyldes at andelen av utlån med laveste rente har steget gjennom 2019.

Netto tap utgjør 281 tusen kroner i 2019 mot 937 tusen kroner i 2018. Tap på utlån og kreditter er 755 tusen kroner og innkommet på tidligere avskrevne tap er 473 tusen kroner.

Personale, arbeidsmiljø og sikkerhet

Styret består av 2 menn og 3 kvinner. Det er avholdt 8 styremøter i 2019 hvor det ble behandlet 47 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 2019. PP har bedriftslegeordning. Sykefraværet var på 51 dagsverk i 2019. Av dette utgjorde langtidssykefravær 11 dagsverk. Det totale sykefraværet utgjorde 3,3% av total arbeidstid. I tillegg var det foreldrepermisjon på 82 dager. I 2018 var sykefraværet på til sammen 186 dagsverk og foreldrepermisjon på 156 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 12,9% 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 2019 er satt opp under forutsetning av fortsatt drift. Det bekreftes at denne forutsetningen fortsatt er til stede. På tidspunktet for avleggelse av årsregnskapet er det usikkerhet knyttet til de økonomiske konsekvensene som følge av Coronautbruddet. Vi viser til nærmere omtale av dette i note 8.

2020 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 er tilgjengelig med besøk på vårt kontor på Lilletorget 1, Oslo. Våre åpningstider er mandag til fredag 09.00 til 15.00. Tjenestene er også tilgjengelige på internett (www.ppfinans.no).

Oslo,

31.desember 2019
25. mars 2020

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.		2019	2018
Finansinntekter:			
Renteinntekter utlån		8 755 480	9 516 213
Renteinntekter fra bankinnskudd og avkastning fra verdipapirer	Note 1	43 792 358	69 756 593
Verdiendring på verdipapirer	Note 7	99 217 378	-88 783 818
Rentekostnader innskudd		-39 033 287	-35 937 500
Netto renteinntekter		**112 731 929**	**-45 448 512**
Andre inntekter:			
Andre driftsinntekter		2 238 644	2 373 793
Innkommet på tidligere avskrevne tap		473 453	395 635
Sum inntekter		**115 444 026**	**-42 679 084**
Driftskostnader:			
Lønn, honorarer og andre personalkostn.	Note 2	-6 049 657	-6 145 629
Ordinære avskrivninger	Note 3	-2 360 032	- 988 407
Andre driftskostnader	Note 2	-5 076 232	-4 789 549
Tap på krav		- 754 901	-1 332 822
Sum driftskostnader		**-14 240 822**	**-13 256 407**
ORDINÆRT RESULTAT		**101 203 204**	**-55 935 491**
ÅRSRESULTAT	Note 4	**101 203 204**	**-55 935 491**
OVERFØRINGER			
Godskrevet/Belastet annen egenkapital		**101 203 204**	**-55 935 491**

Balanse pr. 31.12.

EIENDELER		2019	2018
Anleggsmidler:			
Varige driftsmidler	Note 3	7 559 608	7 836 880
Aksjer, deposita		30 000	30 000
Utlån m/løpetid >1år	Note 5	249 264 464	266 261 181
Avsatt til spesifiserte tap		-10 080 717	-10 687 464
Sum anleggsmidler		**246 773 355**	**263 440 597**
Omløpsmidler:			
Utlån m/ løpetid <1år	Note 5	1 352 460	1 207 818
Utestående kundefordringer		13 424 548	13 680 065
Opptjente renter	Note 1	3 315 716	4 498 939
Verdipapirer	Note 7	1 820 590 121	1 589 594 800
Innskudd i banker		260 995 779	288 079 846
Betalingsmidler	Note 6	556 481	523 602
Sum omløpsmidler		**2 100 235 105**	**1 897 585 070**
Sum eiendeler		**2 347 008 460**	**2 161 025 667**

EGENKAPITAL OG GJELD

		2019	2018
Opptjent egenkapital:			
Annen egenkapital		381 904 983	280 701 778
Sum egenkapital	Note 4	**381 904 983**	**280 701 778**
Kortsiktig gjeld:			
Leverandørgjeld		19 522 457	16 312 227
Skyldig skattetrekk, off. avgifter, feriepenger mv.		1 185 521	1 062 279
Innskudd medlemmer		1 944 395 499	1 862 949 383
Sum kortsiktig gjeld		**1 965 103 477**	**1 880 323 889**
Sum egenkapital og gjeld		**2 347 008 460**	**2 161 025 667**

Oslo,

31.desember 2019
25. mars 2020

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:	2019	2018
Resultat	101 203 204	-55 935 491
Ordinære avskrivninger	2 360 032	988 407
Verdiendring på verdipapirer	99 217 378	-88 783 818
Endring i leverandørgjeld	4 772 212	-2 912 267
Netto inn-/ut-betaling av utlån	16 852 075	15 564 244
Endring i spesifisert tapsavsetning til utlån	-606 747	141 725
Netto inn-/ut-betaling av innskudd	81 446 116	119 905 017
Netto inn-/ut-betaling ved investeringer i verdipapirer	-230 995 321	940 394
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**74 248 949**	**-10 091 789**
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter:		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-2 082 760	-5 018 952
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter:	**-2 082 760**	**-5 018 952**
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter:		
Verdiendring på verdipapirer	-99 217 378	88 783 818
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter:	**-99 217 378**	**88 783 818**
Netto endring likvider i perioden	**-27 051 189**	**73 673 077**

Beholdning av kontanter og bank pr. 01.01.	288 603 448	214 930 371
Beholdning av kontanter og bank pr. 31.12.	261 552 259	288 603 448

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 tatt ut 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:	**2019**	**2018**
Lønn, feriepenger og honorarer	4 793 278	4 470 290
Arbeidsgiveravgift	751 234	746 031
Pensjonsordninger/-premie	505 145	929 308
Andre sosiale utgifter	0	0
Totale personalkostnader	**6 049 657**	**6 145 629**
Gjennomsnittlig antall årsverk	**6,0**	**6,0**

Ytelse til ledende personer:	**Daglig leder**	**Daglig leder**
Lønn og annen godtgjørelse	1 445 782	1 417 157
Andel av kollektiv pensjonspremie	182 153	178 535

Styrehonorarer for 2019 utgjør kr. 385.204,-

Utlån pr. 31.12.2019 var til ansatte kr. 6.118.568,- og til styremedlemmer kr. 252.839,-
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 2019 utgjør kr 206.250,- inkl. mva.
BDO har også utført rådgivning for kr. 8.750,- inkl. mva.

3) Oversikt over varige driftsmidler

Anskaffelseskost pr. 1.1.2019	17 140 066
Tilgang 2019	2 082 760
Avgang 2019	0
Akkumulerte avskrivninger	-11 663 218
Bokført verdi 31.12.2019	**7 559 608**
Årets ordinære avskrivninger	**2 360 032**

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 31.12.2018 Årets	280 701 778
resultat	101 203 204
Saldo 31.12.2019	**381 904 982**

5) Utlån:	**2019**	**2018**
Utlån med løpetid >1år	249 264 464	266 261 181
Utlån med løpetid <1år	1 352 460	1 207 818
Totalt utlån	**250 616 924**	**267 468 999**

6) Betalingsmidler

Av betalingsmidler er kr. 556.481,- båndlagt for skyldig skattetrekk.

7) Verdipapirer

Består av plasseringer i fem aktivaklasser og utgjør til sammen kr. 1.820.590.121,- som tilsvarer markedsverdi pr 31.12.2019.

Aktivaklasse	**Anskaffelseskost**	**Markedsverdi 01.01.2019**	**Markedsverdi 31.12.2019**	**Periodens Verdiendring**
Pengemarkedsfond	67 214 738	76 105 022	68 388 918	-7 716 104
Obligasjonsfond	693 360 734	521 182 483	725 105 664	203 923 181
Andre rentepapirer	399 422 158	434 267 935	396 788 703	-37 479 231
Aksjefond	486 000 130	516 047 122	586 695 702	-70 648 579
Eiendom	34 891 684	41 992 238	43 611 134	1 618 896
Total portefølje	**1 680 889 444**	**1 589 594 800**	**1 820 590 121**	**230 995 321**

Pr. 31.12.2018 var merverdien på verdipapirene kr. 42.018.726,-.
Verdien ble i 2019 økt med kr. 99.217.378,-. Denne verdien er inntektsført.

Total merverdi på våre verdipapirer utgjorde pr. 31.12.2019 kr. 141.236.107,-.

8) Hendelser etter balansedagen

Økonomisk og finansiell stilling
På tidspunktet for avleggelse av årsregnskapet er det usikkerhet knyttet til de økonomiske konsekvensene som følger av Coronautbruddet. Det er ikke mulig å tallfeste hvilken betydning dette får for driften og den finansielle situasjonen i fremtidige perioder.
Selskapet har solid egenkapital pr. 31.12.19, men det er en forventning om at selskapet vil påvirkes negativt pr. 17.03.20 med 180 mill. kroner

Medlemmer
Vi anbefaler medlemmene våre å fortsette å tenke langsiktig. All erfaring tilsier at økonomien vil hente seg inn igjen.

Tiltak
Vi har foretatt netto innløsninger på kr. 65 mill. i enkeltobligasjoner og 104 mill. i rentefond. Av dette er 40 mill. plassert i pengemarkedsfond og resterende i bank.

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 2019 • Resultatregnskap for 2019 • Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2019 • 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 2019, 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.

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.

Penneo Dokumentnøkkel: 6ZE4A-67Q7J-24CZQ-0WFP1-8DEN7-6128Q

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.

BDO AS

Erik Lie
statsautorisert revisor
(elektronisk signatur)

Penneo Dokumentnøkkel: 6ZE4A-67QJJ-24CZQ-0WFP1-8DEN7-6128Q

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 2019

Etter årsmøte 29. april 2019 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

PP Finans Postfolkenes personellservice

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.



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