

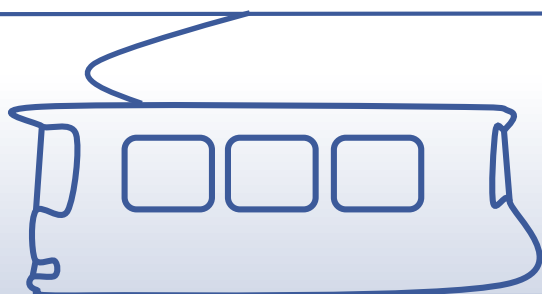


Kollektivtrafikkens Personellservice

[www.ktps.no](http://www.ktps.no)

**2019**

Årsberetning og regnskap



*Kollektivt samhold - for din økonomi*

# Årsberetning 2019

## Beskrivelse av virksomheten

Kollektivtrafikkens Personellservice SA («KTPS») er et interessekontor for ansatte i trafikkelskaper som har virksomhet innen kollektivtransporten. Ansatte i KTPS samt pensjonister og uføre utgått av nevnte gruppering kan også være medlem.

Selskapets formål er å drive økonomisk samvirke for interessekontorets medlemmer.

## Resultater

### DRIFTSRESULTAT

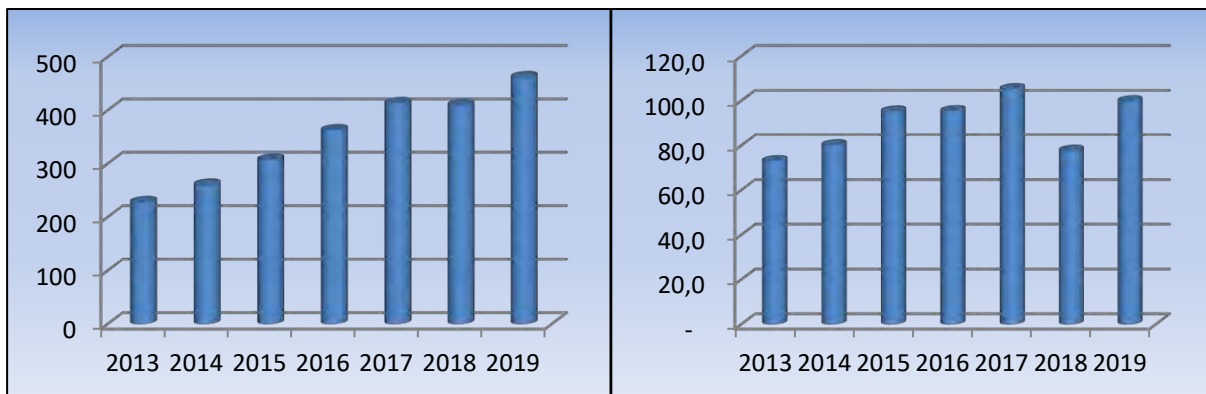
Resultatet av årets drift 2019 viser et overskudd på 22,2 millioner mot et underskudd på 27,9 millioner i 2018. Hovedårsaken til det gode resultatet er at de finansielle investeringene hadde en god avkastning i motsetning til året før. Verdipapirporteføljen viste pr. 31. desember 2019 en gevinst på 33,9 millioner mot et tap på 17,7 millioner året før.

KTPS distribuerer forsikringsprodukter gjennom forsikringsselskapene IF og Sparebank1. Forsikringsporteføljen gir et svært lite bidrag til KTPS sin inntjening, men ordningen beholdes som et medlemsgode. Det samme gjelder EuroShell drivstoffkort.

Årets resultat foreslås overført til annen egenkapital.

### KAPITALDEKNING

Egenkapitalen 31. desember 2019 er på kr.99.831.504 som gir en egenkapitalprosent på 21,6 %. Dette mot kr. 77.658.559,- (19,2%) i 2018. KTPS har ikke anledning til å være tilknyttet Bankenes Sikringsfond. Medlemmenes midler er sikret som følge av selskapets høye egenkapital, enkle produkter og oversiktlige posisjoner i verdipapirmarkedet.



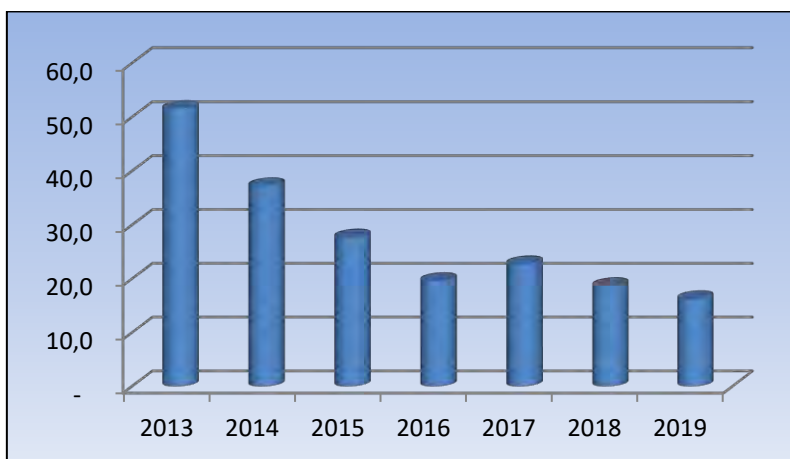
Utvikling i forvaltningskapital i Mill NOK siste 7 år

Utvikling i egenkapital i Mill NOK siste 7 år

## UTLÅN

Brutto utlån ble redusert i 2019 og fortsatte den synkende trenden som har vedvart over flere år. Utlån per 31. desember 2019 var 16,2 millioner mot 18,6 millioner i 2018 (en reduksjon på 13,1 %). Volumet i forbrukslån viser i 2019 en reduksjon på 19,2 %.

Pr. 31. desember 2019 er 19 % av utlånsmasse sikret i fast eiendom. 1 % av utlånsvolumet er sikret med pant i bil. Resten av utlånsmassen er uten sikkerhet (80 %). Utlånsvolumet utgjør nå 4,5 % av innskuddsvolumet.



*Utvikling utlån i Mill NOK siste 7 år*

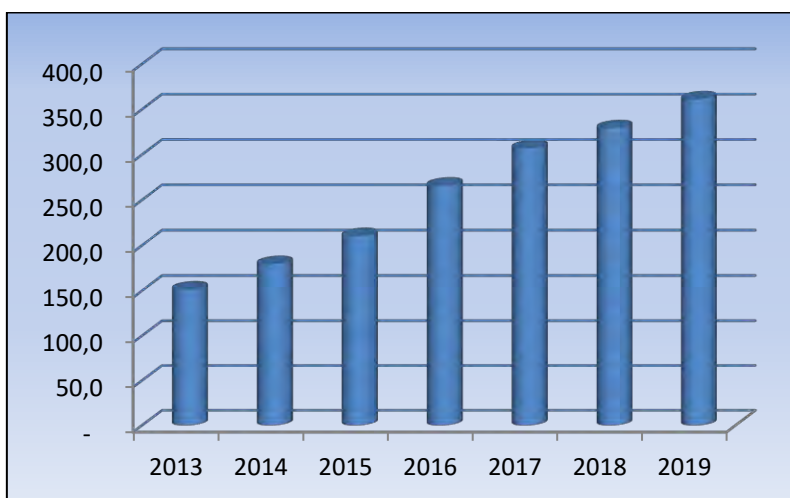
## TAP PÅ UTLÅN

Bokførte tap i 2019 er på kr. 190.562.-

Det er pr. 31. desember 2019 avsatt totalt kr. 2,4 million til uspesifiserte tap. Innbetalt på tidligere misligholdte lån i 2019 er kr 27.411.- (mot kr 43.895,- i 2018).

## INNSKUDD

I 2019 økte innskuddene med 9,7 % til 360,9 millioner (fra 329 millioner i 2018). Innskuddsvolumet satte nok en gang rekord i KTPS's historie.



*Utviklingen innskudd i Mill NOK siste 7 år*

Økningen i innskudd skyldes hovedsakelig selskapets høye innskuddsrente gjennom året. På bakgrunn av den generelle utviklingen i rentenivået i 2019 ble renten på sparekonto satt opp til 2,75 % fra 2,50 % på sparekonto den 1. desember 2019. Renten vurderes som meget konkurransedyktig sammenlignet med andre plasseringsalternativer. Rentesatsene gjelder fra første krone og det er heller ingen begrensninger på antall bevegelser medlemmet kan gjøre på sin konto. Det ble godskrevet 8,7 millioner kr i renter til medlemmene i 2019.

Styret mener at sparealternativene gjennom KTPS fortsatt er et av de aller beste i markedet.

#### DRIFTSFORUTSETNINGER

Det er lagt til grunn forutsetninger om fortsatt drift.

### **Riskobetraktninger**

#### RISIKO OG GARANTIANSVAR

KTPS har ingen lån eller kassakreditt og har heller ikke avgitt noen garantier for lån. Styret har gjennomgått og vedtatt følgende prinsipper for risikostyring av de sentrale risikoområdene.

#### KREDITTRISIKO

KTPS's kredittrisiko er knyttet til utlån og investering i ulike verdipapirer. Utlånsvirksomheten skjer etter finanstilsynets forskrift om forsvarlig utlånspraksis for forbrukslån og pantelån. Dette innebærer en forsvarlig kredittvurdering, beregning av kundens betjeningsevne og kundens gjeldsgrad. Styret har utarbeidet og vedtatt en egen forvaltningsstrategi for verdipapirer som ligger på vår hjemmeside.

#### MARKEDS-OG RENTERISIKO

Porteføljen består av obligasjoner, obligasjonsfond, aksjer og aksjefond. For å redusere risikoen ytterligere har vi også investeringer i alternative fond som er nedside beskyttet. Obligasjonsfond og obligasjonene er hovedsakelig i norske og europeiske banker, obligasjonene betaler ut kupongrente. Aksjer og aksjefond er spredt over mange sektorer og geografiske områder. Alle verdipapirer er bokført i henhold til markedsverdi prinsippet ved årsskiftet. Valuta blir sikret.

Diversifiseringen av porteføljen gjør at markedsrisikoen blir redusert. Obligasjonene har dels fast og dels flytende rente og har gjennomsnittlig kort tid til forfall. Renterisikoen blir derfor redusert.

#### LIKVIDITETSRISIKO

KTPS's utlånsportefølje har etter låneavtalene gjennomsnittlig lang restløpetid, mens innskudd fra kundene kan disponeres uten oppsigelse. KTPS's utlån utgjør 4,5 % av innskuddene. Ifølge vår forvaltningsstrategi skal minst 10% av medlemmenes innskudd være kontanter i bank. Aksjer og obligasjoner er også lett omsettelige. Styret vurderer derfor likviditetsrisikoen som liten.

### **Medlemsutvikling**

KTPS fikk 86 nye medlemmer i 2019. Det blir fortløpende foretatt opprydding i medlemsregisteret, som etter dette viste 2337 medlemmer ved årets slutt. KTPS benytter seg av informasjonsmateriell og internettsider som gir oppdatert og relevant informasjon. KTPS har lokalene plassert i Oslo Sentrum som gjør at våre medlemmer er hjertelig velkomne til å besøke kontoret på Lilletorget 1 etter avtale.

## **Følgende selskaper er tilknyttet KTPS:**

<b>Medlemsbedrift</b>	<b>Antall</b>
Oslo Pensjonsfors.	487
Sporveien AS	412
Unibuss AS	378
Sporveien T-banen AS	234
Nobina Norge AS	185
Sporveien Trikken AS	172
Andre	134
Norgesbuss AS	130
VY Buss AS	59
Ruter AS	58
Tide Buss AS	52
Andre	36

## **Virksomheten i 2019**

### **PERSONALE OG ARBEIDSMILJØ.**

KTPS hadde pr. 31. desember 2019 tre fast ansatte. Sykefraværet i 2019 var 8 dager. Kontoret er lokalisert på Lilletorget 1, sentralt rett bak Oslo Spektrum. Selskapet er samlokalisert med PP Finans, Eniba, Stor-Oslo Personellservice, Kommuneansattes Personellservice og Rådhusets Personellservice. Kommuneansattes Personellservice og Rådhusets Personellservice har flyttet inn i lokalene i 2019.

For KTPS betyr det mye å være nært tilknyttet disse organisasjonene som arbeider med tilsvarende oppgaver, og administrasjonen drar stor nytte av å kunne samarbeide om løsning av arbeidsoppgaver som til stor grad er felles mellom selskapene. KTPS har ikke tilstrekkelig ressurser til selv å utføre alle oppgaver som skal løses, spesielt innen IT og utvikling av nye applikasjoner som skal utvikles og tas i bruk. Kostnadmessig er det også av stor betydning at flere deler på utgiftene. Lokalene KTPS holder til i betraktes også å være tilfredsstillende for den driften som utføres, men innen noen få år må vi finne ny lokalisering da bygget skal rives. Flyttingen planlegges for alle interessekontorene samlet.

Arbeidsmiljøet anses av styret å være godt.

### **LIKESTILLING**

KTPS har gjennom 2019 hatt en kvinne og to menn ansatt. Styret er fordelt på 2 kvinner og 3 menn.

Selskapets ledelse foretar en løpende vurdering av behovet for likestillingstiltak. Frem til nå har ledelsen ikke funnet det nødvendig å gjennomføre særskilte tiltak og har heller ikke funnet påkrevet å planlegge og iverksette slike.

### **YTRE MILJØ**

Virksomheten er av en slik art at den ikke forurensrer det ytre miljø utover alminnelig avfall som kildesorteres.

## Styret og Daglig leder

Siden årsmøtet, april 2019 har styret i KTPS bestått av:

Leder:	Marianne Slinde
Styremedlem:	Sølvi Pettersen Gaalaas
Styremedlem:	Per Arne Nicolaysen
Styremedlem:	Ole-Anders Tangen
Varamedlem:	Glenn-Ivar Gaalaas
Daglig leder:	Christian Peter Willoch. (til 31.01.2020) Julius Slinde Birkeland (fra 01.02.2020)

Det har i 2019 vært avholdt 9 styremøter.

## Organisasjon

Gjennom 2019 har administrasjonen bestått av Christian Peter Willoch som daglig leder, Gro Vollaløkken og Julius Slinde Birkeland. Disse tre har betjent samtlige medlemmer i KTPS. Styret vurderer at administrasjonens kompetanse og sammensetning er tilfredsstillende i henhold til de arbeidsoppgaver KTPS er satt til å utføre.

Daglig Leder gikk av med pensjon 1. februar 2020. Styret har gjennomført intervju- og ansettelsesprosess for ny daglig leder. Julius Slinde Birkeland ble vedtatt av styret å overta som daglig leder fra 1. februar 2020.

## Fremtidsutsikter

KTPS vil fortsette å tilby gode betingelser på innskudd. På utlånssiden vil styret til enhver tid vurdere risikoprofil og betingelser på de ulike produktene KTPS tilbyr.

Styret er av den oppfatning at den forvaltningspolitikk KTPS nå følger, på sikt vil gi en bedre avkastning enn tradisjonell plassering i bank.

KTPS vil fortsette å rendyrke ”Interessekontor”-konseptet. Dette skal best gjøres med enkle og gunstige produkter i en godt tilpasset organisasjon. Med selskapets funksjonelle nettbank og hjemmesider, har KTPS en meget høy grad av tilgjengelighet. KTPS skal tilstrebe og ha et produktspekter som er til medlemmenes beste.

Utleie av 2 leiligheter i Spania kom som et nytt tilbud til medlemmene i 2019 og har blitt godt tatt imot. Bookinger et år frem i tid tilsier at leilighetene kommer til å være i bruk hele året. KTPS mottar tilbakemeldinger og forsøker å tilrettelegge for at dette skal være et godt tilbud for medlemmene fremover.

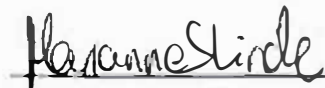
Det ble i 2019 utredet om det ville vært hensiktsmessig for KTPS å fusjonere med Eniba, Stor-Oslo PS, Rådhusets PS og KPS (Kommuneansattes Personellservice). KTPS valgte i løpet av året å ikke gå videre med planene om fusjon. Dette fordi styret ser på KTPS som solide nok til å stå på egne ben, samt at det ville slått negativt ut for KTPS sine medlemmers vilkår.

## Samarbeidspartnere

Styret vil takke våre medlemmer og forretningsforbindelser for god oppslutning om vår virksomhet.

Styret vil takke KTPS's ansatte for den positive holdningen hver enkelt viser til sin arbeidsplass og for engasjement og innsats som ytes for å utvikle KTPS til den serviceinstitusjonen som våre medlemmer ønsker.

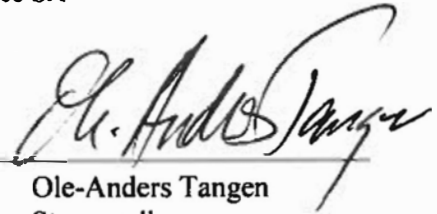
Oslo, 25. februar 2020  
Styret i Kollektivtrafikkens Personellservice SA



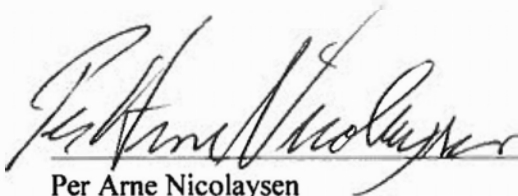
Marianne Slinde  
Styreleder



Sølvi Pettersen Gaalaas  
Styremedlem



Ole-Anders Tangen  
Styremedlem



Per Arne Nicolaysen  
Styremedlem



Julius Slinde Birkeland  
Daglig Leder

## Kollektivtrafikkens Personellservice SA

Resultatregnskap 01.01.2019 - 31.12.2019

<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Renter av utlån		1 462 057	1 734 486
Renter av innskudd i banker		634 494	588 307
Renter av obligasjoner	3	10 236 509	8 562 842
<b>Sum renteinntekter</b>		<b>12 333 059</b>	<b>10 885 635</b>
Renter på innskudd fra medlemmer		8 672 227	7 904 829
<b>Sum rentekostnader</b>		<b>8 672 227</b>	<b>7 904 829</b>
<b>Netto renteinntekt</b>		<b>3 660 832</b>	<b>2 980 806</b>
Provisjon og gebyrer		41 110	65 296
Andre inntekter		140 295	74 057
<b>Sum andre inntekter</b>		<b>181 405</b>	<b>139 353</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>3 842 237</b>	<b>3 120 158</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap markedsinvesteringer	3, 4	23 712 482	-26 264 892
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på verdipapirer</b>		<b>23 712 482</b>	<b>-26 264 892</b>
Lønnskostnad	2	3 689 133	3 399 983
Ordinære avskrivninger	6	92 749	105 000
Annen driftskostnad	2	1 436 742	1 261 666
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>5 218 625</b>	<b>4 766 649</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>		<b>22 336 095</b>	<b>-27 911 383</b>
Tap på utlån		-190 562	-55 532
Inngått på tidligere bokførte tap på utlån		27 411	43 895
<b>Sum tap på utlån</b>		<b>-163 150</b>	<b>-11 636</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>22 172 944</b>	<b>-27 923 019</b>
<b>Disponeringer</b>			
Overført annen egenkapital	7	-22 172 944	27 923 019
<b>Sum overføringer</b>		<b>22 172 944</b>	<b>-27 923 019</b>



## Kollektivtrafikkens Personellservice SA

Balanse pr. 31.12.2019

Eiendeler	Note	2019	2018
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Leiligheter	5	6 179 152	6 158 835
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	6	458 789	0
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>6 637 940</b>	<b>6 158 835</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Aksjer i Personellservice AS		30 000	30 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>30 000</b>	<b>30 000</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Utlån til medlemmer</b>			
Utlån til medlemmer	9	16 214 539	18 645 911
Bensinkort(andel)		12 643	24 978
<b>Brutto utlån</b>		<b>16 227 182</b>	<b>18 670 889</b>
Tapsavsetninger		-2 416 997	-2 249 117
<b>Netto utlån</b>		<b>13 810 184</b>	<b>16 421 772</b>
<b>Andre fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		11 642	6 763
<b>Sum fordringer</b>		<b>11 642</b>	<b>6 763</b>
<b>Kortsiktige plasseringer i verdipapirer</b>			
Aksjer og obligasjoner	3	373 432 990	301 880 337
<b>Sum investeringer</b>		<b>373 432 990</b>	<b>301 880 337</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	67 711 951	82 794 800
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>454 966 768</b>	<b>401 103 673</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>461 634 708</b>	<b>407 292 508</b>

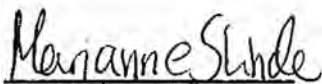
## Kollektivtrafikkens Personellservice SA

Balanse pr. 31.12.2019

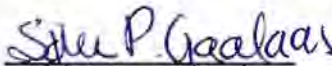
Egenkapital og gjeld	Note	2019	2018
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	7	99 831 504	77 658 560
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>99 831 504</b>	<b>77 658 560</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>99 831 504</b>	<b>77 658 560</b>
<b>Innskudd fra medlemmer</b>			
Spareinnskudd	9	360 939 977	328 952 558
<b>Sum innskudd fra medlemmer</b>		<b>360 939 977</b>	<b>328 952 558</b>
<b>Annen gjeld</b>			
Skyldig offentlige avgifter		236 465	214 471
Avsatte feriepenger		275 390	236 107
Annen kortsiktig gjeld		351 371	230 812
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>863 227</b>	<b>681 390</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>863 227</b>	<b>681 390</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>461 634 708</b>	<b>407 292 508</b>

Oslo, 25.02.2020

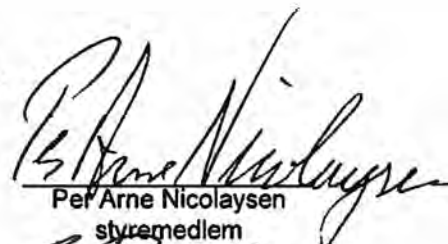
Styret i Kollektivtrafikkens Personellservice SA



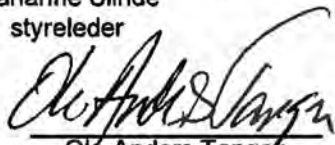
Marianne Slinde  
styreleder



Sølvi Pettersen Gaalaas  
styremedlem



Per Arne Nicolaysen  
styremedlem



Ole-Anders Tangen  
styremedlem



Julius Slinde Birkeland  
daglig leder

## Kollektivtrafikkens Personellservice SA

Noter til regnskapet for 2019

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

#### Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes iht. kursen ved regnskapsårets slutt.

#### Driftsinntekter

Inntekt inntektsføres når den er opptjent. Renter på utlån og innskudd banker inntektsføres månedlig når opptjent.

#### Klassifisering og vurdering av anleggsmidler

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Finansielle anleggsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

#### Klassifisering og vurdering av markedsinvesteringer

Markedsinvesteringer bokføres til markedsverdi og endringer i markedsverdi resultatføres i samme periode.

#### Pensjonsforpliktelser

Forsikret pensjonsforpliktelse er ikke balanseført, kostnaden er lik årets premie.

### Note 2 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2019	2018
Lønninger	2 229 367	1 908 758
Arbeidsgiveravgift	411 437	420 294
Pensjonskostnader	588 847	562 099
Styrehonorar	317 923	275 000
Andre ytelser	141 559	233 831
<b>Sum</b>	<b>3 689 133</b>	<b>3 399 983</b>

Selskapet har i 2019 sysselsatt 3 årsverk.

#### Pensjonsforpliktelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn	973 304	262 000
Annen godtgjørelse	10 215	0
<b>Sum</b>	<b>983 519</b>	<b>262 000</b>

#### Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2019 utgjør kr 80 250.  
I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 11 000.  
Beløpene er inklusive mva.

## Kollektivtrafikkens Personellservice SA

Noter til regnskapet for 2019

### Note 3 Markedsbaserte verdipapirer

	Valuta	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi NOK
<b>Aksjefond</b>			
CHELONIAMARKET NEUTRALSEKACAP	SEK	-985 944	13 274 060
CSLUXEDUTAINMENT EQUITY FUND CAP	USD	92 235	7 458 952
DANSKEINVEST NORSKEAKSJER	NOK	2 483 880	8 654 227
FONDSFINANSNORDEN CAP	NOK	5 389 377	16 819 490
KEELCAPITALFOGHORN NOK HS1 CAP	NOK	43 470	5 043 440
LUXNORDICFINANCIALLOPPFUND	EUR	173 344	23 275 316
SEBPSSISSENERCANOPUSRLCCAP	NOK	8 560 619	34 263 191
SECTORHCFUNDAUSDEQFACTOR	USD	8 262	72 521
SECTORHEALTHCAREFUNDAUSD	USD	-9 443	10 556 010
SECTORINVEST ZENFUND-A-USDCAP	USD	197 389	15 031 313
<b>Sum</b>		<b>15 953 189</b>	<b>134 448 520</b>
<b>Obligasjoner</b>			
BILAT1-5.25%-11/2025	EUR	6 940	4 051 780
DEPFA/FRN18-PERP/JR/NG	EUR	27 452	6 433 637
DNBBKASA/FRN16-PERP/JR/NG	NOK	373 900	10 406 822
DNBBKASA/FRN19-PERP/JR/NG	NOK	117 100	10 148 078
HAUGESUNDS/FRN17-PERP/JR/NG	NOK	-74 724	6 013 403
INVESTEC/FRN17-PERP/JR/NG	GBP	-9 050	5 947 275
LANDKREDITT/FRN18-PERP/JR/NG	NOK	-6 024	5 057 500
NORDEABANK/EMTNFRN15-PERP/JR/NG	NOK	-30 012	10 056 014
NORDEABANK/FRN15-PERP/NG	USD	13 706	3 663 415
OBOSBANKEN/FRN19-PERP/JR/GT	NOK	47 016	4 063 860
RBSCOTLAND/PFDSE-UUSD01/REG	USD	20 794	8 661 929
SANT UKGR/FRN15-PERP/JR/NG	GBP	-2 035	6 368 083
SEBBK/5125%19-PERP/JR/NG	USD	-353	1 775 296
SEBBK/FRN17-PERP/NG	USD	35 438	9 092 610
SPBK1BOLI/MTGFRN19-PERP	NOK	23 010	3 057 635
SPBK1BV/FRN19-PERP/JR/NG	NOK	22 840	4 037 063
SPBK1N-NO/FRN17-PERP/NG	NOK	37 200	5 105 847
SPBK1N-NO/FRN18-PERP/JR/NG	NOK	52 800	5 076 404
SPBK1OSTF/FRN18-PERP/JR/NG	NOK	64 350	5 078 627
SPBK1SMN/FRN18-PERP/JR/GT	NOK	-6 750	3 004 883
SPBK1SR/FRN17-PERP/JR/NG	NOK	58 773	5 053 203
SPBK1SR/FRN18-PERP/JR/NG	NOK	8 188	3 030 750
SPBK1SR/FRN19-PERP/JR/NG	NOK	57 500	5 096 513
SPBK1SR/FRN19-PERP/JR/NG	NOK	32 076	6 069 590
SPBK1SR/FRN19-PERP/SR/NG	NOK	-19 560	6 053 515
SPBKENMORE/FRN19-PERP/JR/NG	NOK	26 100	3 042 008
SPBKENSOR/FRN17-PERP/JR/NG	NOK	49 851	10 177 006
ST CHART PL/FRN06-PERP/JR/NG	USD	-44 676	3 820 800
STOREBRDBK/FRN18-PERP/JR/NG	NOK	4 513	3 004 380
STOREBRDBK/FRN19-PERP/JR/NG	NOK	71 600	5 123 045
SVENSKAHBK/FRN15-PERP/JR/NG	USD	30 083	11 193 541
SWEDBANKAB/FRN15-0320/NG	USD	4 220	5 383 107
SWEDBANKAB/FRN16-PERP/NG	USD	12 717	3 708 577
SWEDBANKAB/FRN19-PERP/JR/NG	USD	20 166	7 380 565
UBSGRFUND/FRN18-PERP/JR/GT	USD	-3 642	9 081 107
<b>Sum</b>		<b>1 021 506</b>	<b>204 317 868</b>

## Kollektivtrafikkens Personellservice SA

Noter til regnskapet for 2019

### Obligasjonsfond

CAPITALFOURCREDIT OPPBCAP	EUR	59 038	16 185 022
<b>Sum</b>		<b>59 038</b>	<b>16 185 022</b>

### Strukturerte produkter

BIL YES 325 USD Bull EM Funds 02/22	USD	-7 938	5 197 105
BIL YES 334 USD Bull Green Note 09/	USD	2 900	4 414 443
BIL YES 360 NOK BULL EU HY Funds 12	NOK	-88 800	7 411 200
<b>Sum</b>		<b>-93 838</b>	<b>17 022 748</b>

### Valutakontrakter

BIL EUR		81 906	81 906
BIL GBP		-104 002	-104 002
BIL SEK		204 003	191 185
BIL USD		1 190 943	1 190 943
<b>Sum</b>		<b>1 372 850</b>	<b>1 360 032</b>

## Note 4 Spesifikasjon av finansielle resultatstrømmer

### Verdipapirer

	<b>2019</b>
Netto realisert kursgevinst, inklusive valutakontrakter	693 693
Realisert gevinst aksjer og aksjefond	8 248 018
Urealisert gevinst aksjer og obligasjoner	14 770 771
<b>Sum</b>	<b>23 712 482</b>

Realiserte renteinntekter obligasjoner	10 236 509
--	------------

<b>Totale netto resultatstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>	<b>33 948 990</b>
--	-------------------

## Note 5 Anleggsmidler

	<b>Leiligheter</b>
Anskaffelseskost 01.01.19	6 158 835
Tilgang i året	20 316
<b>Anskaffelseskost 31.12.19</b>	<b>6 179 151</b>
Akkumulerte avskrivninger 31.12.19	0
<b>Bokført verdi 31.12.19</b>	<b>6 179 151</b>

**Kollektivtrafikkens Personellservice SA**  
Noter til regnskapet for 2019

**Note 6 Anleggsmidler**

	<b>Driftsløsøre, inventar ol.</b>	<b>Sum</b>
+ Tilgang kjøpte anleggsmidler	551 537	551 537
= <b>Anskaffelseskost 31.12.19</b>	<b>551 537</b>	<b>551 537</b>
Akkumulerte avskrivninger 31.12.19	92 749	92 749
= <b>Bokført verdi 31.12.19</b>	<b>458 788</b>	<b>458 788</b>
Årets ordinære avskrivninger	92 749	92 749

**Note 7 Egenkapital**

	<b>Annen egenkapital</b>	<b>Sum egenkapital</b>
Pr. 31.12.2018	77 658 560	77 658 560
Årets resultat	22 172 944	22 172 944
<b>Pr 31.12.2019</b>	<b>99 831 504</b>	<b>99 831 504</b>

**Note 8 Bundne midler**

I posten inngår bundne bankinnskudd med kr 128 881.

**Note 9 Innskudd/utlån**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Innskudd</b>		
Depositumskonto	232 907	228 613
Sparekonto	358 098 776	327 336 783
Barnekonto (sparing)	539 098	516 558
Sparekonto pensjon	2 069 195	870 604
<b>Sum innskudd</b>	<b>360 939 977</b>	<b>328 952 558</b>
<b>Utlån</b>		
Ordinære utlån	10 562 059	12 924 997
Billån	112 842	145 380
Små lån	39 108	200 555
Pantelån Nye	1 417 356	1 032 719
Pantelån Gamle	1 666 177	2 093 144
Innkassolån	2 236 688	2 182 013
Gjeldssaneringslån	180 309	67 104
<b>Sum utlån</b>	<b>16 214 539</b>	<b>18 645 911</b>

Til årsmøtet i

Kollektivtrafikkens Personellservice SA

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Kollektivtrafikkens Personellservice SA som viser et overskudd på kr 22 172 944. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater 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 (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.

#### Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetning, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi hadde konkludert med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### Styrets 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 rettviseende 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 avvirket.

#### **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.

Det henvises til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger> som inneholder en beskrivelse av revisors oppgaver og plikter.

#### Uttalelse om øvrige lovmessige krav

#### **Konklusjon om årsberetningen**

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet 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 bokføringskikk i Norge.

Oslo, 26.02.2020  
Mazars Revisjon AS

Rune Jalving  
Statsautorisert revisor / Partner



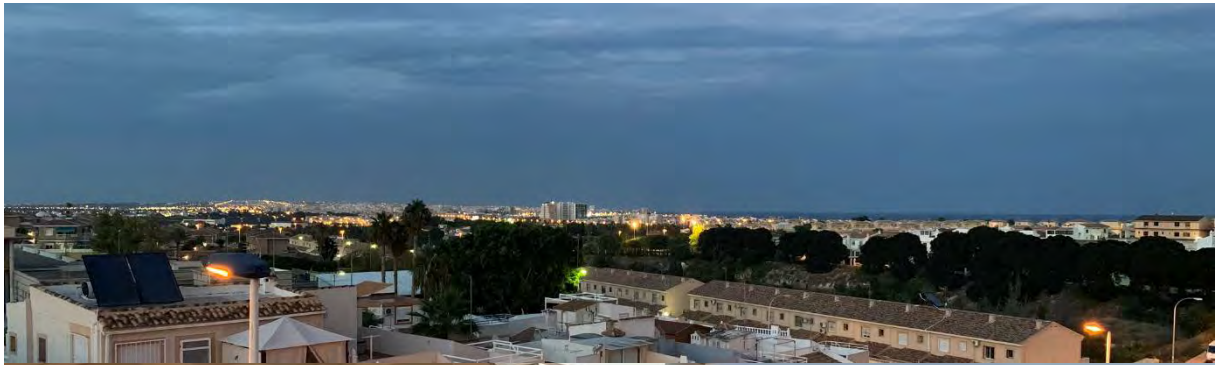
# Ferieleiligheter i Spania

Et eksklusivt tilbud for medlemmer i Kollektivtrafikkens Personellservice





Takterrassen



*Kollektivt samhold - for din økonomi*