



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 971 574 569  
Organisasjonsform: Forening/lag/innretning  
Foretaksnavn: PERSONELLSERVICE TRØNDELAG  
Forretningsadresse: Kjøpmannsgata 17  
7013 TRONDHEIM

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Helge Melkvik  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.04.2020

### Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 01.07.2021



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renter og lignende inntekter av gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker		16 052 329	8 226 916
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		14 184 397	14 156 890
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>30 236 726</b>	<b>22 383 806</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		22 550 316	20 466 384
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>22 550 316</b>	<b>20 466 384</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>7 686 410</b>	<b>1 917 422</b>
<b>Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		1 988 719	1 605 034
<b>Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>		<b>1 988 719</b>	<b>1 605 034</b>
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>			
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		1 817 493	2 008 607
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>		<b>1 817 493</b>	<b>2 008 607</b>
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		4 075 815	1 267 367
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>		<b>4 075 815</b>	<b>1 267 367</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		0	67 158
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		28 638 212	-1 874 217
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>		<b>28 638 212</b>	<b>-1 807 059</b>



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>Andre driftsinntekter</b>			
Driftsinntekter faste eiendommer		30 550	184 072
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>30 550</b>	<b>184 072</b>
<b>Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>			
Lønn	6	5 050 416	5 433 856
Pensjoner	6/7	905 543	2 255 542
Sosiale kostnader	6	1 094 119	1 154 320
<b>Lønn m.v.</b>		<b>7 050 078</b>	<b>8 843 718</b>
Administrasjonskostnader		3 243 559	5 246 204
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		<b>10 293 637</b>	<b>14 089 922</b>
<b>Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>			
Ordinære avskrivninger	5	497 218	493 691
<b>Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>		<b>497 218</b>	<b>493 691</b>
<b>Andre driftskostnader</b>			
Driftskostnader faste eiendommer		403 925	373 012
Andre driftskostnader		351 028	492 421
<b>Sum andre driftskostnader</b>		<b>754 953</b>	<b>865 433</b>
<b>Tap på utlån, garantier m.v.</b>			
Tap på utlån		136 023	-183 766
<b>Sum tap på utlån, garantier m.v.</b>		<b>136 023</b>	<b>-183 766</b>
<b>Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b>			
<b>Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultat av ordinær drift</b>		<b>24 403 738</b>	<b>-12 624 571</b>
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>24 403 738</b>	<b>-12 624 571</b>
<b>Resultat av ekstraordinære poster</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<b>24 403 738</b>	<b>-12 624 571</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overført til annen egenkapital		24 403 738	-12 624 574
<b>Sum disponeringer og overføringer</b>		<b>24 403 738</b>	<b>-12 624 574</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	2/3	128 745 671	146 613 591
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>			
Uspesifiserte tapsavsetninger		2 638 990	2 491 293
<b>Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>-2 638 990</b>	<b>-2 491 293</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
<b>Factoring</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Andre utlån		418 169 799	444 467 196
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>		<b>418 169 799</b>	<b>444 467 196</b>
<b>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</b>			
<b>Utstedt av det offentlige</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Utstedt av andre</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>			
Andre verdipapirer	3/4	810 332 422	641 450 751
<b>Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>		<b>810 332 422</b>	<b>641 450 751</b>
<b>Eierinteresser i tilknyttede selskaper</b>			
<b>Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>			
<b>Sum eierinteresser i konsernselskaper</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Maskiner, inventar og transportmidler		637 692	818 892



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Bygninger og andre faste eiendommer		4 122 105	4 179 243
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>4 759 797</b>	<b>4 998 135</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Andre eiendeler		960 061	871 431
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>960 061</b>	<b>871 431</b>
<b>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>			
Opptjente ikke mottatte inntekter		507 414	465 471
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		1 657 633	1 013 322
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		68 128	
<b>Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>2 233 175</b>	<b>1 478 793</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 362 561 935</b>	<b>1 237 388 604</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1 253 541 506	1 152 432 232
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>		<b>1 253 541 506</b>	<b>1 152 432 232</b>
<b>Innskudd fra og gjeld til kunder</b>			
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld		1 187 199	1 512 400
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>1 187 199</b>	<b>1 512 400</b>
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		994 514	1 008 994



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		0	0
Ansvarlig lånekapital			
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
Sum gjeld		1 255 723 219	1 154 953 626
<b>EGENKAPITAL</b>			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		0	0
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		106 838 716	82 434 980
Sum opptjent egenkapital		106 838 716	82 434 980
Sum egenkapital		106 838 716	82 434 980
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>1 362 561 935</b>	<b>1 237 388 606</b>



## Årsberetning 2019

### 71. DRIFTSÅR

#### Generelt

Personellservice Trøndelag(PT) er en spareforening og interessekontor som henvender seg mot en lukket krets av medlemmer. PTs virksomhet omfattes dermed ikke av bestemmelsene om konsesjonsplikt og er ikke skattepliktig etter bestemmelsene i skatteloven §2-30 første ledd punkt h.

#### Virksomhetside

PTs formål er å motta innskudd fra medlemmene, yte lån, tilby forsikringsavtaler gjennom PTs agenturer, yte kreditt og å formidle betaling av regninger og faste betalingsoppdrag.

Videre skal vi arbeide for, og eventuelt inngå avtaler om andre tjenester som er av økonomisk betydning for medlemmene, og som passer inn i PTs virksomhetsområde.

#### Resultater

Årets driftsresultat viser et overskudd på 24 403 736 kroner. Dette er det største overskuddet i PTs historie. Til sammenligning ga 2018 et underskudd på 12 628 157 kroner. Årets overskudd legges i sin helhet til egenkapitalen som nå er 106,8 millioner kroner. Dette gir en uvektet egenkapital på 8,51% opp fra 7,14%. Resultatet påvirkes sterkt av oppgang i verdipapirmarkedet i 2019.

#### Balanseutvikling

Innskuddene økte med 106 millioner (9,24%). Til sammenligning økte innskuddene i 2018 med 129 millioner (13,8%).

Våre utlån har i 2019 gått ned med 26,4 millioner kroner (5,97%), mens de i 2018 gikk ned med 20,4 millioner(4,62%). Det er ikke foretatt endringer i kredittrisikovurderingen i regnskapsåret.

2019 ga tap på 136 023. Den totale avsetningen til tap på krav er pr. 31.12.2019 på 2,6 millioner.

#### HMS og medarbeidere

Ved årsskiftet hadde PT 7,3 årsverk fordelt på 8 ansatte, hvorav fem kvinner og tre menn. Sykefraværet i 2019 var på kun 0,6%, opp fra 0,5% i 2018. I styret er det to kvinner og fire menn.

Det er ikke meldt om ulykker eller skader i 2019.

#### Det ytre miljø

PT forurenses ikke det ytre miljø.



## Forstanderskapet

Forstanderskapet består av til sammen 12 personer. 4 personer valgt av medlemsmassen, 4 valgt av fire navngitte foreninger, 2 fra styret og 2 blant PTs ansatte.

## Risiko og garantiansvar

PT har ikke avgitt noen garantier for lån.

## Likviditetsrisiko

PT har meget god likviditet, med 128,5 millioner i bank. Den vesentligste delen av utlånsporteføljen har relativt lang rest løpetid, mens innskuddsmassen er uten binding.

Ved årsskiftet utgjør utlån 33,1 % av innskuddene, mot 38,5 % ved utgangen av 2018.

Overskuddslikviditeten er i hovedsak plassert i bankinnskudd, obligasjoner, fondsobligasjoner og ulike aksjefond. Vi har 4,4% av våre langsiktige plasseringer i aksjer. Med unntak av våre utlån er alle våre midler tilgjengelig innenfor en uke.

## Kredittrisiko

PTs kredittrisiko er knyttet mot utlån og verdipapirer. Utlånsvirksomheten drives innenfor fullmakter vedtatt av styret, samt regelverk for kredittvurdering. Vi har historisk svært lave tap. Risikoprofilen på verdipapirplasseringene skal være moderat.

## Markeds- og renterisiko

Ved siden av utlån består de øvrige plasseringer i hovedsak av bankinnskudd, egenkapitalbevis og fondsobligasjoner i norske banker og nordiske/europeiske banker med kvartalsvise renteutbetalinger knyttet mot pengemarkedsrenten. PT er en langsiktig investor, og sammensetningen av porteføljen gjør at markedsrisikoen anses som moderat.

PT har ingen innskudd eller utlån med fastrente. PT har heller ingen kassakreditt eller lån. Renterisikoen er knyttet til utviklingen i pengemarkedsrenten.

Plasseringsporteføljen stresstestes to ganger årlig for å overvåke vår risikoevne. Styret er også opptatt av selv å møte våre forvaltere for å få førstehånds informasjon. Videre kommenteres utviklingen i den månedlige driftsrapporten. Det er også etablert en detaljrapport som er knyttet opp mot Forvaltningsstrategien. Den omhandler utviklingen i alle våre verdipapirer. Forvaltningsrapporten legges frem for styret tre ganger årlig.

## Fremtidsutsikter

WHO erklærte koronaviruset som en global folkehelsekrise 30. januar 2020. Utbruddet er dermed å anse som en hendelse etter balansedag uten regnskapsmessig konsekvens. Det er uansett riktig å belyse mulige konsekvenser for styrets vurdering av forutsetningen for videre drift.

Styret har sett på hendelsene i første kvartal opp mot flere forhold. Medlemmer, ansatte, børsfall, egenkapital og likviditet.

Vi er svært lite berørt av uttak fra våre medlemmer, og våre medlemmer etterspør i liten grad betalingsutsettelse. Vi har meget lav belåningsgrad på våre boliglån, og vi har for flere år siden nedprioritert forbrukslån. Styret ser svært liten risiko for økte tap.



Når det gjelder ansatte er ingen permitterte, og seks av åtte arbeider fra hjemmekontor.

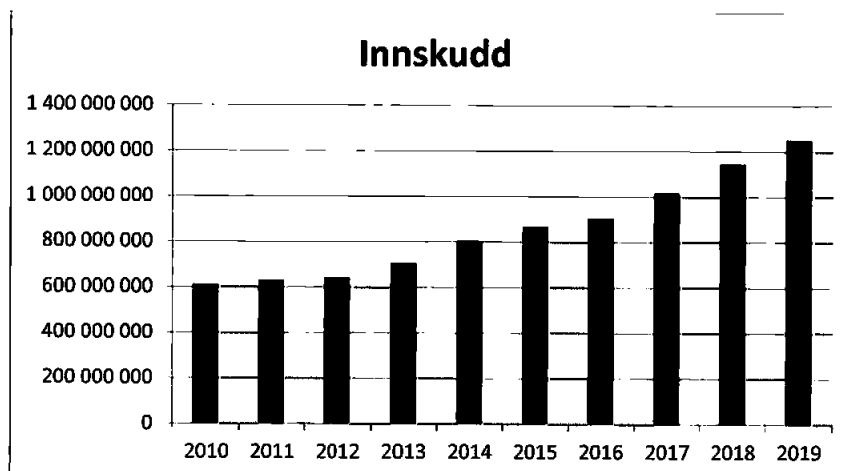
Vår egenkapital er god, også etter et betydelig midlertidig fall i verdiene på både aksjer og obligasjoner. Vi tåler et betydelig større fall enn en det som har utspilt seg så langt. Vi er i en posisjon hvor vi ikke trenger å selge aksjer eller obligasjoner med tap på grunn av manglende likviditet. Verdiene svinger så mye fra uke til uke at det er vanskelig å estimere konsekvensene nøyaktig. Det er viktig å merke seg at PT har en lav andel av aksjer i porteføljen.

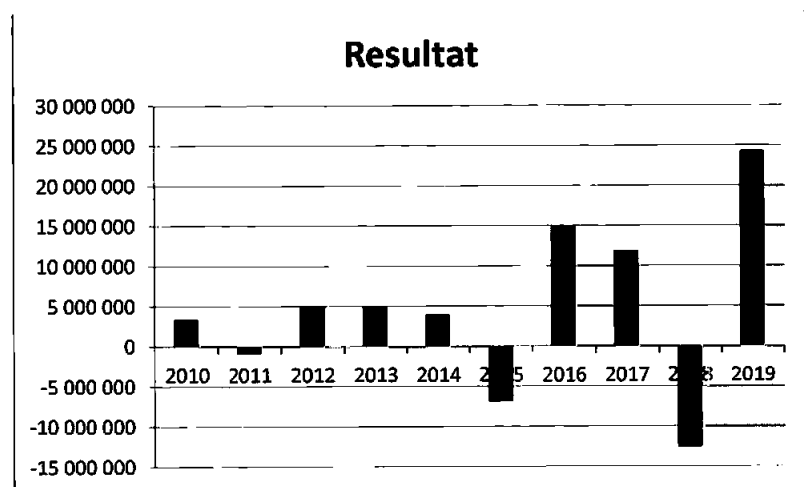
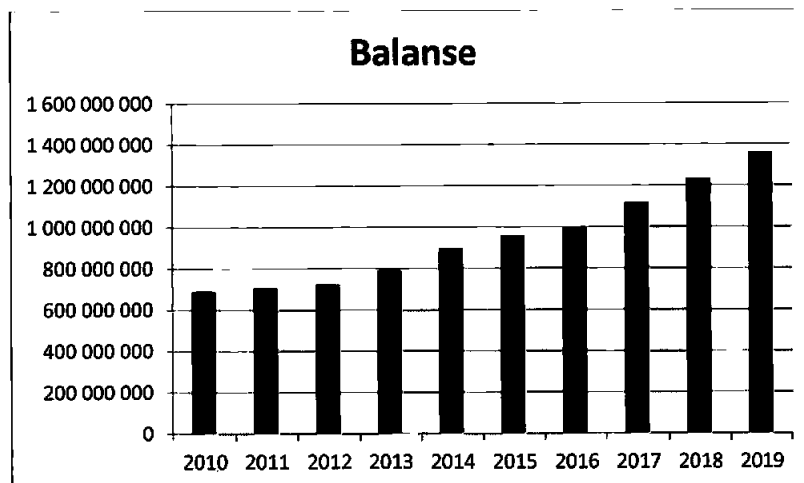
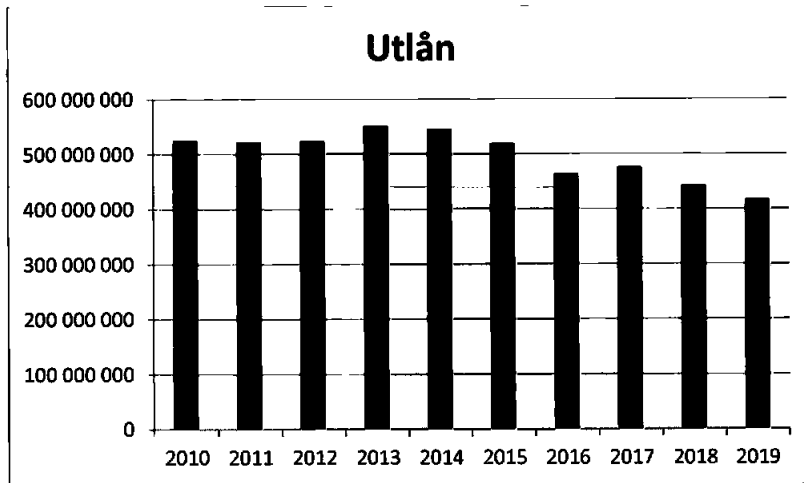
For PT vil en konkurs i de største norske spare og forretningsbankene bli krevende. Styret vurderer sannsynligheten for dette som meget liten. Finansnæringen er en samfunnskritisk viktig aktør for myndighetene i det som ligger foran oss.

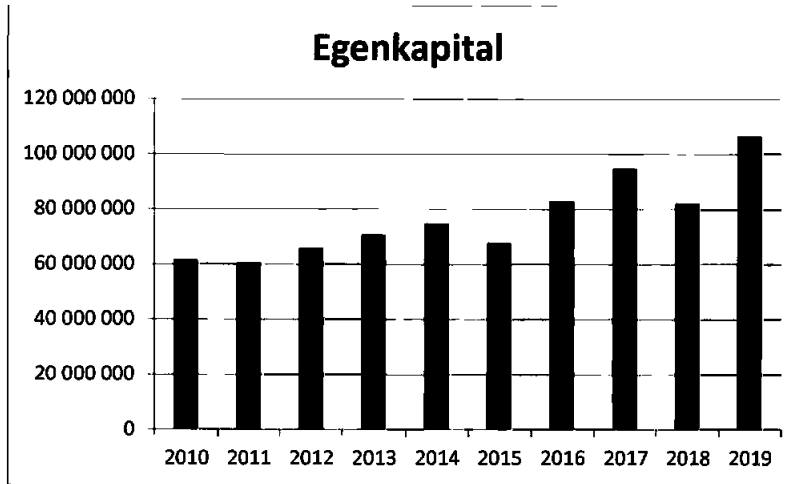
Vi har en meget stor bredde i våre investeringer, både når det gjelder selskap og geografi. Dette er et område som uansett markedsforhold vies meget stor oppmerksomhet.

Det viktigste i den tiden vi er inne i nå er likviditet. PT driver etter et forsiktighetsprinsipp hvor god likviditet er førsteprioritet og PT har aldri hatt så god likviditet i sin 71 årige historie med over 200 millioner tilgjengelig i bank. Den styrkes også månedlig gjennom inngang av lønn/pensjon og nedbetaling på lån.

## Utvikling innenfor sentrale områder i 2019







#### Fortsatt drift

Styret mener at årsregnskapet gir et korrekt bilde av PTs resultat og balanse per 31.12.2019. Styret bekrefter at forutsetningene for videre drift er tilstede også hensyntatt hendelser etter balansedato.

Trondheim, 31. desember 2019  
27. mars 2020

     
**Per Lund**      **Per Morten Brobakke**      **Monica Lundager**      **Håvard Karlsen**  
Styreleder

  
**Karin Skogan Holm**

  
**Christer Nævdal**

  
**Helge Melkvik**  
Daglig Leder






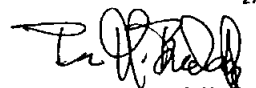
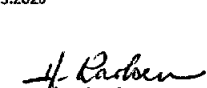
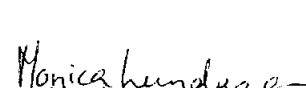
RESULTATREGNSKAP	Personellservice Trøndelag		
	Årsregnskap for 2019		
	Noter:	2019	2018
<b>1. Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
R01.02 Renter fra bankinnskudd		-3 179 713,88	-2 137 688
R01.03 Renteinntekter utlån		-14 184 397,14	-14 156 891
R01.04 Renter fra fondsobligasjoner		-12 872 615,97	-6 089 229
<i>Sum renteinntekter og lignende inntekter</i>		<b>-30 236 726,99</b>	<b>-22 383 808</b>
<b>2. Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
R02.02 Rentekostnader medlemsinnskudd		22 550 316,02	20 469 967
<i>Sum rentekostnader og lignende kostnader</i>		<b>22 550 316,02</b>	<b>20 469 967</b>
<b>Resultat I</b>	<i>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter (1 - 2)</i>	<b>-7 686 410,97</b>	<b>-1 913 841</b>
<b>3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer</b>			
R03.01 Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer		-1 988 719,04	-1 605 034
<i>Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer</i>		<b>-1 988 719,04</b>	<b>-1 605 034</b>
<b>4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>			
R04.02 Andre gebyrer og provisjonsinntekter		-1 817 493,45	-2 008 607
<i>Sum provisjonsinntekter fra banktjenester</i>		<b>-1 817 493,45</b>	<b>-2 008 607</b>
<b>5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>			
R05.02 Andre gebyrer og provisjonskostnader		4 075 815,45	1 267 368
<i>Sum provisjonskostnader og gebyrer</i>		<b>4 075 815,45</b>	<b>1 267 368</b>
<b>6. Gevinst / tap på verdipapirer som er omløpsmidler</b>			
R06.01 Netto verdiendring på Obligo			-67 158
R06.02 Netto verdiendring og gev/tap på aksjer og andre		-28 638 212,68	1 874 217
<i>Sum gevinst på valuta og verdipapirer</i>		<b>-28 638 212,68</b>	<b>1 807 059</b>
<b>7. Andre driftsinntekter</b>			
R07.01 Driftsinntekter faste eiendommer		-30 550,00	-184 072
R07.02 Andre driftsinntekter			0
<i>Sum andre driftsinntekter</i>		<b>-30 550,00</b>	<b>-184 072</b>
<i>II Netto andre driftsinntekter (3 + 4 + 5 + 6 + 7)</i>		<b>-28 399 159,72</b>	<b>-723 286</b>
<i>III Sum driftsinntekter (I + II)</i>		<b>-36 085 570,69</b>	<b>-2 637 127</b>
<b>8. Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>			
R08.01.01 Lønn	6	5 050 416,25	5 433 857
R08.01.02 Pensjoner	6 / 7	905 542,62	2 255 542
R08.01.03 Sosiale kostnader	6	1 094 119,43	1 154 321
R08.02 IT og Administrasjonskostnader		3 243 559,36	5 246 204
<i>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</i>		<b>10 293 637,66</b>	<b>14 089 924</b>
<b>9. Avskrivninger av varige driftsmidler</b>			
R09.01 Ordinære avskrivninger	4	497 218,94	493 692
<i>Sum avskrivninger av varige driftsmidler</i>		<b>497 218,94</b>	<b>493 692</b>
<b>10. Andre driftskostnader</b>			
R10.01 Driftskostnader faste eiendommer		403 925,82	373 013
R10.02 Andre driftskostnader		351 028,27	492 422
<i>Sum andre driftskostnader</i>		<b>754 953,89</b>	<b>865 434</b>
<i>IV Sum driftskostnader (8 + 9 + 10)</i>		<b>11 545 810,49</b>	<b>15 449 050</b>
<i>V Driftsresultat før tap (III - IV)</i>		<b>-24 539 760,20</b>	<b>12 811 923</b>
<b>11. Tap på utlån.</b>			
R11.01 Tap på utlån		136 023,82	-183 766
<i>Sum tap på utlån</i>		<b>136 023,82</b>	<b>-183 766</b>
<i>VII Nettoresultat</i>		<b>-24 403 736,38</b>	<b>12 628 157</b>

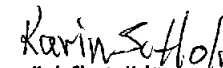
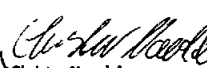
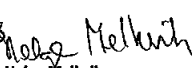




<u>Balansen</u>		Noter: Pr 31.12.2019		Pr 31.12.2018	
EIEDELER					
B01	Kontanter		152 093		-149 367,06
B03.01	Bankinnskudd (Jfr B14.01)	2			-146 472 188,81
B03U	Brutto utlån				-146 472 188,81
B03.03	Nedskrivning på individuelle utlån				7 964,42
B03.04	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner				-146 464 224,39
B04.03	Kreditter				-2 735 602,01
B04.05	Lån				-441 731 594,06
B04U	Brutto utlån				-444 467 196,07
B04.07	Nedskrivning på individuelle utlån				2 491 293,94
B04	Netto utlån				-441 975 902,13
B06.01.01	LuxNordic 1948				0,00
B06.02.01	Fondsobligasjoner og Obligo				-147 305 938,33
B06	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	3			-147 305 938,33
B07.01	Rentaplasseringer, Kombinasjonsfonds og Egenkapitalbevis	4			-494 144 813,64
B11.01	Maskiner, inventar og transportmidler	5			-818 892,77
B11.02	Bygninger og andre faste eiendommer	5			-4 179 243,57
B11	Varige driftsmidler				-4 998 136,34
B12.02	Andre eiendeler ( mellomregningskonto)				-871 431,86
B13.01	Opptjente, ikke mottatte inntekter (medl.renter og bankrenter)				-465 471,83
B13.02.01	Overfinansiering pensjonsforpliktelser	7			-1 013 322,02
B13.02.02	Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader				0,00
B13	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente inntekter				-1 478 793,85
<b>SUM EIEDELER:</b>					<b>-1 237 388 607,72</b>
GJELD OG EGENKAPITAL					
B14.01	Bank, mellomregning (Jfr B03.01)		0,00		4 904 194,80
B15.01	Medlemsinnskudd		1 235 541 500,16		1 147 528 038,06
B17.03	Annen gjeld		1 164 199,34		1 512 400,52
B18	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		994 534,31		1 008 994,48
B19.01	Pensjonsforpliktelser	7	0,00		0,00
B19.05	Andre avsetninger for påløpte kostnader				0,00
<b>SUM GJELD:</b>			<b>2 394 274,71</b>		<b>1 154 953 627,86</b>
RESULTAT: Resultat hittil i år		8	24 403 736,38		-12 628 156,87
B22.05	Annen egenkapital	8	82 434 980,06		95 063 136,93
<b>SUM EGENKAPITAL:</b>			<b>106 838 716,44</b>		<b>82 434 980,06</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL:</b>		8	<b>1 362 661 938,25</b>		<b>1 237 388 607,72</b>

Trondheim, 31.12.2019  
27.03.2020

 Per Lund  
Styretsleder
  Per Morten Brobakke
  Håvard Karlsen
  Monica Lundager

 Karin Skogan Holm
  Christer Nævdal
  Helge Melkvik  
Daglig leder





## NOTEOPPLYSNINGER

### NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER OG VIRKNINGER AV PRINSIPPENDRINGER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven tilpasset forskrift om "årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak osv."

Fordringer og gjeld er klassifisert som omløpsmidler / kortsiktig gjeld hvis de forfaller innen ett år etter regnskapsavslutningstidspunktet. Øvrige eiendeler er klassifisert som anleggsmidler, og øvrig gjeld er klassifisert som langsiktig.

Kortsiktige plasseringer er vurdert til markedsverdi.

Anleggsmidler er verdsatt til historisk kost, med nedskrivning for ikke forbigående verdifall hvis dette er aktuelt

For avskrivbare eiendeler fradras planmessige avskrivninger.

Langsiktig gjeld vurderes etter samme prinsipp som anleggsmidler.

### NOTE 2 BANKINNSKUDD

I posten B03.01 Bankinnskudd inngår: Bankkonti SMN

Bundne skattetrekksmidler beløper seg pr. 31.12.2019 til 217.964 kroner. Saldo på bank-konto er 222.387 kroner.

### NOTE 3 FONDSOBLIGASJONER OG OBLIGO

Våre langsiktige plasseringer "skal holdes til forfall", og er bokført til anskaffelseskost, og har følgende sammensetning:

	Bokført verdi:	Markedsverdi pr 31.12.2019
Sum Obligo (2 plasseringer):	33 474,00	788 769,00
Sum obligasjoner	362 000 000,00	386 721 324,00
<b>SUM:</b>	<b>362 033 474,00</b>	<b>387 510 093,00</b>

I posten B06.01.01 føres også kontantandel slik at denne ikke stemmer med noten.

### NOTE 4 AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS

Kortsiktige plasseringer er vurdert til markedsverdi.

	Markedsverdi
Forte Obligasjon	68 247 865,66
Forte Aktiv forvaltning	79 440 281,00
LuxNordic	254 021 360,00
Aksjefonds	13 434 437,48
Aksjer/Egenkapitalbevis	8 991 765,00
<b>Sum kortsiktige plasseringer</b>	<b>424 135 709,04</b>

### NOTE 5 ANLEGGSMIDLER

	Maskiner og inventar		Bygninger
	Avskr på 3 år	Avskr på 5 år	
Ansk.verdi 01.01.2019	0,00	2 182 767,32	5 713 849,70
Tilgang 2019	0,00	256 150,85	0,00
Akk. ansk.verdi	0,00	2 438 918,17	5 713 849,70
IB 2019	0,00	1 620 025,40	1 534 606,13
Ord. avskr. 2019	0,00	440 080,75	57 138,50
Avskrivningssats	33,33 %	20,00 %	1,00 %
<b>Saldo pr. 31.12.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>378 812,02</b>	<b>4 122 105,07</b>

#### Anleggsmidler / avskrivninger:

Anleggsmidler hvor kostpris er aktivert i regnskapet avskrives lineært over den økonomiske levetiden.

Konverteringskostnadene i forbindelse med overgangen til nytt datasystem i februar 2015 avskrives over 5 år.


**NOTE 6 LØNNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSER M.M.**

Lønnskostnader:	2019	2018
Lønninger	-5 050 416	5 433 857
Pensjonskostnader	-905 543	2 255 542
Sosiale kostnader	-1 094 119	1 154 321
<b>Sum</b>	<b>-7 050 078</b>	<b>8 843 720</b>

Gjennomsnittlig antall ansatte i løpet av regnskapsåret har vært 8 (7,3 årsverk).

**Ytelser til ledende personer:**

	Daglig leder:	Styret:
Lønn	1 121 414	
Pensjonskostnader	97 563	
Annen godtgjørelse	31 899	246 443
Lån	0	0

**Revisor:**

Kostnadsført for ordinær revisjon: 141.125 kroner inkl. mva.  
Kostnadsført for revisjonsbistand: 0 kroner inkl. mva.

**NOTE 7 PENSJONSKOSTNADER 2019**
**Pensjonskostnader og forpliktelser:**

Halvparten av ansatte er tilknyttet Trondheim Kommunale Pensjonskasse (TKP). Den andre halvparten har innskuddspensjon i Sparebank 1. Pensjonsforpliktelsene er aktuarieregnet, og viser følgende oppstilling:

Forpliktelser TKP	31.12.2019	01.01.2019
Brutto påløpt pensjonsforpliktelse	26 416 701,00	28 762 080,00
- Pensjonsmidler	21 769 135,00	21 025 163,00
= Netto forpliktelse før arb.giveravgift	4 647 566,00	7 736 917,00
+ 14,1% arbeidsgiveravgift av pensjonsforpliktelser:	655 307,00	1 090 905,00
= Netto forpliktelse inkl aga	5 302 873,00	8 827 822,00
- ikke resultatført aktuarielt tap (gevinst) aga	-6 100 356,00	-8 625 017,00
- ikke resultatført aktuarielt tap (gevinst) ekskl. aga	-860 150,00	-1 216 127,00
- ikke resultatført planendringer	0,00	0,00
= Balansført netto forpl. / (midler) (B13.02.01)	-1 657 633,00	-1 013 322,00

**NOTE 8 KAPITALDEKNING**

Egenkapitalprosenten er utregnet i forhold til "Vektet forvaltningskapital" der kontanter samt lån med sikkerhet i innskuddskonti vurderes til 0%, øvrige likvider og rentefonds til 20%, lån innenfor 80% av verdigrunnlag til 35% og øvrige eiendelsposter til 100%.

	2019		2018	
	Grunnlag	Verdi	Grunnlag	Verdi
0%:	1 422 433	0	1 664 011	0
20%:	-128 653 458	-25 730 692	181 158 414	36 231 683
35%:	-421 894 098	-147 662 934	433 428 486	151 699 970
100%:	-812 361 971	-812 361 971	621 137 696	621 137 696
SUM:	-1 361 487 094	-985 755 597	1 237 388 608	809 069 349
<b>Egenkapitalen i %:</b>		<b>10,77 %</b>		<b>10,19 %</b>

**NOTE 9 FINANSIELL RISIKO**

PT benytter seg ikke av finansielle instrumenter i forbindelse med styringen av finansiell risiko. Innskudds- og låneporteføljen har flytende rente. Utviklingen i valutakurser innebærer ingen risiko for PT.

**NOTE 10 PANTESTILLELSER OG GARANTIER**

PT har ikke stilt garantier.

**NOTE 11 HENDELSER ETTER BALANS DAG**

Covid-19 har medført fall på børsene og PT sine verdipapirer er falt i verdi siden nyttår. Hvordan dette utvikler seg utover 2020, og i hvilket omfang det vil påvirke er det ikke mulig å estimere på det nåværende tidspunkt. PT har en meget god likviditet og egenkapital til å stå i mot betydelige fall i verdipapirmarkedet.



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 organisasjonens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn 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 andre 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 organisasjonens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Trondheim, 30. mars 2020  
BDO AS

John Krogstad  
Statsautorisert revisor



BDO AS  
Klæbuveien 127B  
7031 Trondheim

## Uavhengig revisors beretning

Til forstanderskapet i Personellservice Trøndelag

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

### Konklusjon

Vi har revidert Personellservice Trøndelag' årsregnskap.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2019
- Resultatregnskap for 2019
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av organisasjonens 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 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 organisasjonen 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 rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig



## Protokoll

Forstanderskapsmøte 2020



Via elektronisk kanal

23. april 2020 kl. 16.00

Tilstede:

*Fra Forstanderskapet:* Anne Lise Lien, Anne Spjelkavik, Per Morten Brobakke, Arnljot Worset, Per Erik Kufås, Harald Sehm, Svein-Olav Aarlott, Ingrid Karin Solhjem, Liv Strømme Hugnes, Annelise Øwre, og Per Lund.

*Fra administrasjonen:* Helge Melkvik

**Sak 1: Godkjenning av sakliste/innkalling**

Innkallingen, form for gjennomføring av møtet og saklisten som ble sendt ut 5. april ble godkjent.

**Sak 2: Valg av referent og to til å underskrive protokollen**

**Vedtak:** Som referent ble valgt Helge Melkvik. Til å underskrive protokollen Harald Sehm og Anne Lise Lien.

**Sak 3: Styrets årsberetning, fastsettelse av resultatregnskap og balanse per 31.12.2019**

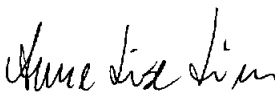
Det kom ingen spørsmål til beretning, noter, balanse eller regnskapet for 2019.

**Vedtak:** Styrets årsberetning, resultatregnskapet, og balanse per 31.12.2019 ble godkjent. Revisjonsberetningen ble tatt til etterretning.

Øvrige saker flyttes til høst 2020.

Trondheim 23. april 2020

  
Harald Sehm

  
Anne Lise Lien