

Aktivitetsregnskap 2018

Resultatregnskap

for perioden 01.01.-31.12. (NOK 1.000)

	Note	2018	2017	2016
Anskaffede midler				
Medlemsinntekter		1.088	1.020	1.043
Inntekter fra aktiviteter som oppfyller foreningens formål				
Kurs og opplæring	1	6.083	6.726	7.057
Presentasjoner		179	143	124
Seminarer		299	340	379
Andre inntekter		55	53	60
Sum driftsinntekter		7.704	8.282	8.663
Finans- og investeringsinntekter/-tap		-330	1.274	782
Sum anskaffede midler		7.374	9.556	9.445
Forbrukte midler				
Kostnader ved aktiviteter som oppfyller formålet	2, 9	8.125	8.340	8.254
Administrasjonskostnader	2, 3, 4	1.934	1.862	1.853
Sum forbrukte midler		10.059	10.202	10.107
ÅRETS AKTIVITETSRESULTAT (overføres annen egenkapital)		-2.685	-646	-662

Balanse pr. 31.12. (NOK 1.000)

	Note	2018	2017	2016
Anleggsmidler				
Kontorutstyr	4	130	233	305
Langsiktig fordring (husleiedepositum)	5	94	294	200
Sum anleggsmidler		224	527	505
Omløpsmidler				
Fordringer	5	3.331	2.719	2.857
Kapitalplasseringer	6	13.177	16.010	17.239
Bankinnskudd mv	7	2.311	2.619	2.717
Sum fordringer		18.819	21.348	22.813
EIENDELER TOTALT		19.043	21.875	23.318
Egenkapital				
Egenkapital	9	16.691	19.376	20.022
Sum egenkapital		16.691	19.376	20.022
Gjeld				
Gjeld	8	2.352	2.499	3.296
Sum gjeld		2.352	2.499	3.296
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		19.043	21.875	23.318

Oslo, 18. februar 2019

André Vatsgar
Styreleder

Anne Gjøen

Steinar Sars Kvifte

Øistein Medlien

Ola Nygård

Christina Stray

Teodor Sveen-Nilsen

Guri Angell-Hansen
Adm. direktør

Noter (NOK 1.000)

Regnskapet er satt opp i tråd med God regnskapsskikk for ideelle organisasjoner

Driftsinntekter

Medlemsinntekter, kurs- og opplæringsinntekter, presentasjoner og seminarinntekter inntektsføres etter hvert som de underliggende tjenestene leveres.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler 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.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Plasseringer

Markedsbaserte finansielle plasseringer er vurdert til virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra fondene inntektsføres som finans- og investeringsinntekter.

1	Kurs og opplæring			
	I utgangspunktet presenteres alle studier brutto. I tallene for kurs og opplæring bidrar AFA-studiet med nettoinntekt 1.884 ettersom dette reflekterer NFFs andel av inntekten fra studiet. Nettoinntekten fra AFA-studiet baseres på estimert andel i forhold til fremdrift. NFFs andel for studiet som startet 2018 og hvor det gjenstår 75% er ikke inntektsført.			
2	Kostnader			
	Administrasjonskostnader omfatter kostnader som ikke direkte kan knyttes til foreningens aktiviteter. Dette gjelder for eksempel kostnader til generell ledelse, revisjon, regnskap og juridisk bistand.			
	Fordeling etter art	2018	2017	2016
	Lønnskostnader	4.665	4.907	4.778
	Andre driftskostnader			
	Direkte kostnader studier	2.414	2.490	2.519
	Andre driftskostnader	2.980	2.805	2.810
		10.059	10.202	10.107
3	Ytelser til ledelse m.v.			
	Administrerende direktør har mottatt 1.168 i lønn og annen godtgjørelse, hvorav 5 er annen godtgjørelse. Foreningen har sysselsatt 3,5 årsverk i 2018. Det er ikke utbetalt honorar til styret.			
	Foreningen har avtale med SpareBank 1 om OTP som fyller kravene til obligatorisk tjenestepensjon. Fra 1. mars 2014 ble satsen økt til 6% av lønn fra 0-12 G og tillegg på 9% for lønn fra 7,1-12 G. Innskudd til pensjonsordningen kostnadsføres i innbetalingsåret. Revisors honorar er betalt med 67 (mva inkludert).			

4 Avskrivninger						
	Anskaff.kostn.	Tilgang 2018	Årets avskrivn.	Akk. avskrivn.	Avskrivningstid	Bokført 31.12.18
EDB-utstyr	242	28	47	191	3 år	79
Kontorutstyr/ datasystem	582	12	96	543	5 år	51
	824	40	143	734	3-5 år	130

Tidligere års utrangerte utstyr/inventar er i 2018 fjernet fra anskaffelseskost og akkumulerte avskrivninger. Dette var helt avskrevet pr 31.12.2017.

5 Fordringer	
Fordringer skyldes primært mellomværende med NHH for AFA-studiet og andre studier det samarbeides om.	
Langsiktig fordring gjelder husleiedepositum som forfaller ved leiekontraktens utløp i februar 2020.	

6 Kapitalplasseringer - aktiv forvaltning		2018	2017	2016
Aksje Global		4.978	5.451	6.420
Obligasjon		4.972	5.701	6.014
Likviditet		6.060	6.087	5.530
Verdi pr 1.1.		16.010	17.239	17.964
Avgang				
Aksje Global		1.100	1.680	950
Obligasjon		1.070	1.000	500
Likviditet		1.350	1.000	450
Totalt		3.520	3.680	1.900
Tilgang				
Aksje Global		720	200	0
Obligasjon		100	100	0
Likviditet		200	880	400
Totalt		1.020	1.180	400
Mer-/mindreverdi				
Aksje Global		-461	1.007	-19
Obligasjon		56	171	187
Likviditet		72	93	607
Totalt		-333	1.271	775
Verdi pr 31.12.				
Aksje Global		4.137	4.978	5.451
Obligasjon		4.058	4.972	5.701
Likviditet		4.982	6.060	6.087
Totalt		13.177	16.010	17.239

7	Kasse/bank
	Bundet bankinnskudd utgjør til sammen 227. Beløpet dekker skattetrekk.

8	Gjeld			
		2018	2017	2016
	Forskuddsbetalt kontingent	0	4	110
	Forskuddsbetalte kurs- og seminaravgifter	1.359	1.593	1.778
	Leverandørgjeld	239	200	746
	Skattetrekk og annen gjeld til det offentlige	376	360	315
	Skyldige feriepenger	364	342	347
	Annen kortsiktig gjeld	14	0	0
	Sum gjeldsposter	2.352	2.499	3.296
	Leverandørgjeld skyldes primært mellomværende med NHH.			

9	Egenkapital og Finansanalysefondet			
	<p>NFFs generalforsamling 27. mars 2012 vedtok å opprette NFF Fond til fremme av utdannelses tilbud og opplæring innen finansanalytiske emner (Finansanalysefondet) med en ramme på 5 mill. Fondet har som formål å finansiere prosjekter som vil bidra til utdannelses tilbud og opplæring for å fremme foreningens formål. Beslutning om bruk av fondets midler tas av foreningens styre etter råd fra et underutvalg.</p> <p>Det er bevilget kr 350 til finansiering av "NFF Forskningsseminarer i finans" ved NHHs Institutt for Finans fra fondet i 2018.</p> <p>Årets utbetaling er resultatført på linjen "Kostnader ved aktiviteter som oppfyller formålet".</p>			
		2018	2017	2016
	Finansanalysefondet	2.150	2.550	2.900
	Øvrig egenkapital	17.226	17.472	17.784
	Inngående balanse	19.376	20.022	20.684
	Årsresultat			
	Finansanalysefondet	-350	-400	-350
	Øvrig egenkapital	-2.335	-246	-312
	Utgående balanse	16.691	19.376	20.022

Til generalforsamlingen i
Norske Finansanalytikers Forening

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert **Norske Finansanalytikers Forening**' årsregnskap som viser et negativt aktivitetsresultat på **NOK 2.684.841,-**. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, aktivitetsregnskap 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 2018, 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 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 informasjon i styrets beretning for 2018, 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.

Adresse:
Postb. 1942 Vika
0125 Oslo

Besøksadresse:
Olav V's gate 6
0161 Oslo

Telefon:
+47 2193 9300

E-post:
firma@partnerrevisjon.no

Nettside:
www.partnerrevisjon.no

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. Betyggende 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.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Adresse:
Postb. 1942 Vika
0125 Oslo

Besøksadresse:
Olav V's gate 6
0161 Oslo

Telefon:
+47 2193 9300

E-post:
firma@partnerrevisjon.no

Nettside:
www.partnerrevisjon.no

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

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, 18. februar 2019

PARTNER REVISJON DA



Nils Frode Johansen
Statsautorisert revisor

Adresse:
Postb. 1942 Vika
0125 Oslo

Besøksadresse:
Olav V's gate 6
0161 Oslo

Telefon:
+47 2193 9300

E-post:
firma@partnerrevisjon.no

Nettside:
www.partnerrevisjon.no