



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 988 201 766
Organisasjonsform: Forening/lag/innretning
Foretaksnavn: NORSK KAPITALFORVALTERFORENING
Forretningsadresse: c/o Advokatfirmaet BA-HR
Tjuvholmen allé 16
0252 OSLO

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: Peter Ulrik Hammerich
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 18.05.2020

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, 08.07.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	125 000	135 000
Sum inntekter		125 000	135 000
Kostnader			
Annen driftskostnad	3	59 823	29 754
Sum kostnader		59 823	29 754
Driftsresultat		65 177	105 246
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		870	542
Sum finansinntekter		870	542
Netto finans		870	542
Ordinært resultat før skattekostnad		66 047	105 788
Ordinært resultat etter skattekostnad		66 047	105 788
Årsresultat		66 047	105 788
Annen egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		5 000	
Andre fordringer		9 608	9 375
Sum fordringer		14 608	9 375
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		528 635	467 821
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		528 635	467 821
Sum omløpsmidler		543 243	477 196
SUM EIENDELER		543 243	477 196
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		543 243	477 196
Sum opptjent egenkapital	2	543 243	477 196
Sum egenkapital		543 243	477 196
Sum langsiktig gjeld		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Sum gjeld		0	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		543 243	477 196



DocuSign Envelope ID: C5CB8AB7-D7DC-4594-8A96-A6F239F5DA64



NORSK KAPITALFORVALTERFORENING

STYRETS ÅRSBERETNING

2019

Oslo, 18. mai 2020

*Norsk Kapitalforvalterforening, C/O Advokatfirmaet BAHR AS, P.O. Box 1524 Vika, N-0117 Oslo, Norway
Stiftet 13. april 2005*



DocuSign Envelope ID: C5CB8AB7-D7DC-4594-8A96-AGF239F5DA64

1. FAKTA OM NORSK KAPITALFORVALTERFORENING

Norsk Kapitalforvalterforening («NKFF») ble stiftet 13. april 2005. Foreningens formål er å øke kunnskapen blant offentlige myndigheter om medlemsforetakenes virksomhet, jobbe for at det oppnås best mulige rammevilkår i det norske markedet for medlemsforetakene, yte opplysnings- og servicevirksomhet overfor medlemmene (herunder klageordning mv.) samt virksomhet som hører naturlig hertil.

Foreningen er en interesseorganisasjon for norske og utenlandske kapitalforvaltere. Foreningen har registrert adresse i Oslo.

Per tidspunkt for avgivelse av årsberetningen hadde foreningen 28 medlemmer mens klageordningen («NKFFK») hadde 21 tilsluttede foretak (noen av foretakene er tilsluttet med mer enn ett alternativt investeringsfond).

2. KORT OM STYRETS ARBEID I 2019

Foreningen har vært aktiv overfor myndighetene og bransjen i relasjon til relevant regelverksutvikling. Særlig kan følgende nevnes:

- Foreningen innga 25. februar 2019 høringssvar til Finansdepartementet vedrørende forslag til gjennomføring av to EU-forordninger om alternative investeringsfond
- Foreningen innga 25. mars 2019 høringssvar til Finanstilsynet vedrørende forslag til utlikning av Finanstilsynets utgifter i 2019
- Foreningen innga 9. september 2019 høringssvar til Finansdepartementet om endringer i reglene om begrensning i rentefradraget
- Foreningen innga 25. september 2019 høringssvar til Finansdepartementets høring om plikt til lydopptak ved yting av investeringstjenester mv.

Styret i foreningen hadde per 31. desember 2019 følgende sammensetning:

- Peter Hammerich, styrets leder
- Ola Wessel-Aas, styremedlem
- Lars Tell, styremedlem

3. SEKRETARIATSFUNKSJON

Avtalen med Advokatfirmaet BAHR hva gjelder sekretariatfunksjonen for foreningen har fungert til styrets tilfredshet og medført god kostnadskontroll.

4. REGNSKAPSFØRER

Progressum er foreningens regnskapsfører.

#9122373/2



DocuSign Envelope ID: C5CB8AB7-D7DC-4594-8A96-A6F239F5DA64

5. REVISOR

Revisjonsfirmaet Moore Stephens DA er foreningens revisor.

6. ØKONOMI

Regnskapet for 2019 viser et overskudd på NOK 66 047. Til sammenligning hadde foreningen i 2018 et overskudd på NOK 105 788. Foreningen hadde per 31.12.2019 NOK 528 635 bestående av bankinnskudd hos DNB, i eiendeler.

Årsaken til overskuddet er at foreningen har innkalt medlemsavgift for medlemmene for å bygge opp egenkapital slik at foreningen kan bli mer aktiv. Det er også forventet at klageordningen kan medføre økte utgifter for foreningen. Foreningen kan komme til å kreve inn medlemsavgift i 2020, dette bestemmes av generalforsamlingen i tråd med vedtektene § 8.

Styret skal i 2020 videreføre NKFFs funksjon som interesseorganisasjon og talerør for foreningens medlemmer overfor myndigheter. Foreningen jobber generelt for å bli mer aktiv. I 2020 vil foreningen også jobbe for å styrke og synliggjøre Norsk Kapitalforvalterforenings Klageordning ytterligere.

Forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet for 2019 er satt opp under denne forutsetningen. Regnskapet gir et rettviseende bilde av foreningens utvikling, stilling og drift ved årsskiftet.

Foreningen har ingen ansatte, og derfor er ikke bestemmelsene om likestilling, arbeidsmiljø, sykefravær og arbeidsulykker aktuelle. Virksomheten forurensar ikke det ytre miljø. Foreningen påfører heller ikke miljøvirkninger, følgelig er det ingen tiltak som er eller planlegges iverksatt for å forhindre eller redusere negative miljøvirkninger.

Regnskapet for 2019 følger som vedlegg til årsberetningen.

[Signaturside følger]

#9122373/2



DocuSign Envelope ID: C5CB8AB7-D7DC-4594-8A96-A6F239F5DA64

Peter Hammerich, styres leder

DocuSigned by:

CFF0B600882F40A...

Ola Wessel-Aas, styremedlem

DocuSigned by:

2FC0C2AAE8A84FC...

Lars Tell, styremedlem

#9122373/2



Noter 2019 NORSK KAPITALFORVALTERFORENING

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens hovedregler og god regnskapsskikk.

Eiendeler bestemt til varig eie og bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidlene er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Andre fordringer er ført opp til pålydende.

Note 1 - Salgsinntekter

Salgsinntekter

Det er fakturert medlemskontigenter med kr 125.000,-

Note 2 - Egenkapital

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Styret er ikke kjent med hendelser etter balansedato som kan påvirke regnskapet for 2019 i vesentlig grad.

Spesifikasjon egenkapital	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.2019	477 196	477 196
Årets resultat	66 047	66 047
Egenkapital 31.12.2019	543 243	543 243

Note 3 - Revisjonshonorar

Kostnadsført revisjonshonorar for 2019 utgjør kr 8 375. Honorar for annen bistand utgjør kr 0 .

Note 4 - Ytelse til ledende personer

Ytelse til ledende personer

Type ytelse	Daglig leder	Styret
Lønn	0	0
Pensjonsutgifter	0	0
Annen godtgjørelse	0	0

Det er ingen ansatte i selskapet og er ikke besluttet betaling av honorar til styret for 2019.



Moore DA
Tullins gate 2
N-0166 Oslo
T +47 22 98 15 40
E info@moore-norway.no
Org.nr. NO 964 207 380 MVA
www.moore-norway.no

Til generalforsamlingen i
Norsk Kapitalforvalterforening

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Norsk Kapitalforvalterforenings årsregnskap som viser et overskudd på kr 66 047. 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 organisasjonens finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dens resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlaget 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 plikter 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 omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende 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 konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (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 den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, hverken 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 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, hverken 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.

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 risikoer, 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 organisasjonens interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne 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 organisasjonens 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 organisasjonen 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 rettviseende 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.

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 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 organisasjonens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 18. mai 2020

MOORE DA

Jan Gudevold
Statsautorisert revisor