



ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2016 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2017 224294

Enheten

Organisasjonsnummer: 971 228 113
Organisasjonsform: Stiftelse
Foretaksnavn: STIFTELSEN ADMINISTRATIVT
FORSKNINGSFOND VED NORGES
HANDELSHØYSKOLE
Forretningsadresse: Helleveien 30
5045 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2016 - 31.12.2016

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: Jan Frode Jansen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.02.2017

Grunnlag for avgivelse

År 2016: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2015: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2016.

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, 08.03.2017

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	10	77 325 522	
Andre driftsinntekter	10		
Sum inntekter		77 325 522	
Kostnader			
Direkte prosjektkostnader		5 965 073	1 252 063
Lønnskostnad	11	59 225 939	335 454
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2, 3	4 040 949	
Annen driftskostnad	11	11 650 157	1 010 416
Sum kostnader		80 882 117	2 597 933
Driftsresultat		-3 556 595	-2 597 933
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern			334 500
Annen renteinntekt		163 537	177 229
Annen finansinntekt		3 185 062	380 062
Sum finansinntekter		3 348 599	891 791
Annen rentekostnad		19 259	80
Annen finanskostnad		25 378	3 486
Sum finanskostnader		44 638	3 566
Netto finans		3 303 962	888 226
Ordinært resultat før skattekostnad		-252 634	-1 709 707
Skattekostnad	9	-701 574	-291 251
Ordinært resultat etter skattekostnad		448 940	-1 418 456
Årsresultat		448 940	-1 418 456
Årsresultat etter minoritetsinteresser		448 940	-1 418 456
Totalresultat		448 940	-1 418 456
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		448 940	-1 418 456

Sum overføringer og
disponeringer

448 940

-1 418 456

Organisasjonsnr: 971 228 113
 STIFTELSEN ADMINISTRATIVT
 FORSKNINGSFOND VED NORGES

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	9	2 670 773	1 022 288
Goodwill	2	4 436 919	
Sum immaterielle eiendeler		7 107 692	1 022 288
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr	3	6 999 008	
Sum varige driftsmidler		6 999 008	
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	4		10 144 500
Langsiktige fordringer	4		15 000 000
Sum finansielle anleggsmidler			25 144 500
Sum anleggsmidler		14 106 700	26 166 788
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	5	21 603 197	
Andre kortsiktige fordringer	5	3 894 976	659 827
Sum fordringer		25 498 173	659 827
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	7	21 102 886	7 502 329
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		21 102 886	7 502 329
Sum omløpsmidler		46 601 059	8 162 156
SUM EIENDELER		60 707 759	34 328 944
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital Kapital 01.01		29 957 722	34 092 808

Sum innskutt egenkapital		29 957 722	34 092 808
Opptjent egenkapital			
Årets resultat		448 940	-1 418 456
Sum opptjent egenkapital		448 940	-1 418 456
Sum egenkapital	1, 6	30 406 662	32 674 352
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	8		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		3 116 271	486 205
Betalbar skatt	9		
Offentlig gjeld		6 701 925	36 519
Annen kortsiktig gjeld	12	20 482 901	1 131 868
Sum kortsiktig gjeld		30 301 096	1 654 592
Sum gjeld		30 301 097	1 654 592
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		60 707 759	34 328 944

ÅRSBERETNING FOR 2016

Stiftelsen Administrativt forskningsfond ved Norges Handelshøyskole

Administrativt forskningsfond ved Norges handelshøyskole (Stiftelsen) er en stiftelse som ble etablert i 1952 der formålet er utvikling av ledere og organisasjoner. Fra og med 2003 ble virksomheten omorganisert og konsultentselskapet AFF AS ble etablert. Fra samme tidspunkt ble alle ansatte overført til dette selskapet. Fra 2016 ble virksomheten i AFF AS tilbakeført til Stiftelsen ved en virksomhetsoverdragelse med begrunnelse i behovet for en enklere og mer effektiv selskapsstruktur.

Stiftelsens formålsparagraf er uendret og lyder slik:

Stiftelsen har som formål å fremme innsikt i og utvikling av lederskap og organisasjoner ved å drive forskning, pedagogisk utviklingsarbeid, rådgivning og annen lignende virksomhet selv, ved bevilgninger til slik virksomhet, eller gjennom samarbeid og deltagelse i andre sammenslutninger og selskaper med tilsvarende formål.

Stiftelsen har hovedkontor i Bergen og avdelingskontor i Oslo.

Stiftelsen er blant de største aktørene i Norge innenfor området ledelses- og organisasjonsutvikling, og leverer konsulenttjenester, analyseverktøy og skreddersydde bedriftsinterne tiltak innen ledelse-, omstilling-, organisasjonsutvikling og konfliktløsning. Stiftelsen sine åpne lederutviklingsprogram er Solstrandprogrammet, AFF Yngre Ledere og AFF Samspill & Ledelse.

Stiftelsen er et kompetansesenter med forankring i norsk og internasjonal ledelses- og organisasjonsforskning. Sammen med NHH ble Stiftelsen i 2016 for åttende år på rad rangert av Financial Times som ett av de beste ledelsesutviklingsmiljøene i Norden.

Virksomheten har hatt en reduksjon i inntekter i 2016 som i hovedsak skyldes reduserte inntekter på åpne program. Virksomheten har iverksatt flere tiltak på inntekts- og kostnadssiden som gir positiv økonomisk effekt allerede i 2016.

Økonomi

Total omsetning for Stiftelsen i 2016 ble kr 77,3 mill, mot kr 85 mill i 2015 (AFF AS). Driftsresultatet ble negativt med kr -3,6 mill mot negativt kr -2,3 mill sist år (AFF AS). Ordinært resultat etter skatt ble positivt med kr 0,4 mill mot negativt kr -1,9 mill i 2015 (AFF AS).

Totalkapitalen var ved utgangen av året på kr 60,7 mill. Egenkapitalandelen pr 31.12.2016 var 50%.

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter utgjorde for 2016 kr 4,4 mill. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter utgjorde for 2016 kr 9,3 mill.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven §3-3 bekreftes det at forutsetningene for fortsatt drift er tilstede. Det forventes fortsatt behov for Stiftelsens tjenester og kompetanse i årene framover.

Organisasjon, arbeidsmiljø og personale

Sykefraværet i Stiftelsen var 4,7% i 2016 mot 8% i 2015. I 2016 har det ikke vært skader eller arbeidsulykker.

Likestilling og diskriminering

Stiftelsen har i 2016 hatt totalt 50 ansatte medarbeidere, herav 26 kvinner. Styret har i 2016 hatt 7 medlemmer, herav 3 kvinner. Ledergruppen pr. 31.12.16 besto av 7 medlemmer, herav 2 kvinner. Eventuelle lønnsforskjeller er kjønnsuavhengige. Stiftelsen forsøker i størst mulig grad å tilpasse arbeidsforholdene slik at også personer med nedsatt funksjonsevne kan fungere i arbeid i Stiftelsen.

Miljørapportering

Stiftelsen søker å begrense påvirkningen på det ytre miljø gjennom energieffektivisering og resirkulering.

Finansiell risiko

Stiftelsen er ikke eksponert for endringer i valutakurser, ettersom Stiftelsens inntekter og kostnader i all hovedsak er i norske kroner.

Risiko for at Stiftelsens kunder ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses som lav. Dette er bl.a. basert på at de største kundene representerer økonomisk solide virksomheter, samt på historisk erfaring. Styret vurderer likviditeten i Stiftelsen som tilfredsstillende. Det er ikke besluttet tiltak som endrer likviditetsrisikoen.

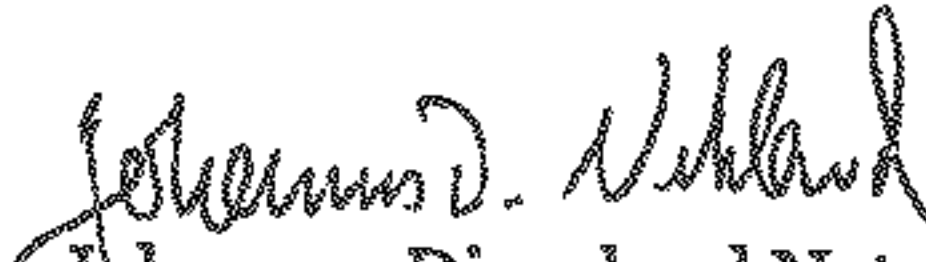
Styret foreslår at årets positive årsresultat i Stiftelsen på kr 448.940,- tilføres annen egenkapital.

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

AFF

Side 3 av 3

Bergen, 13. februar 2017


Johannes Djuvsland Neteland
Styreleder

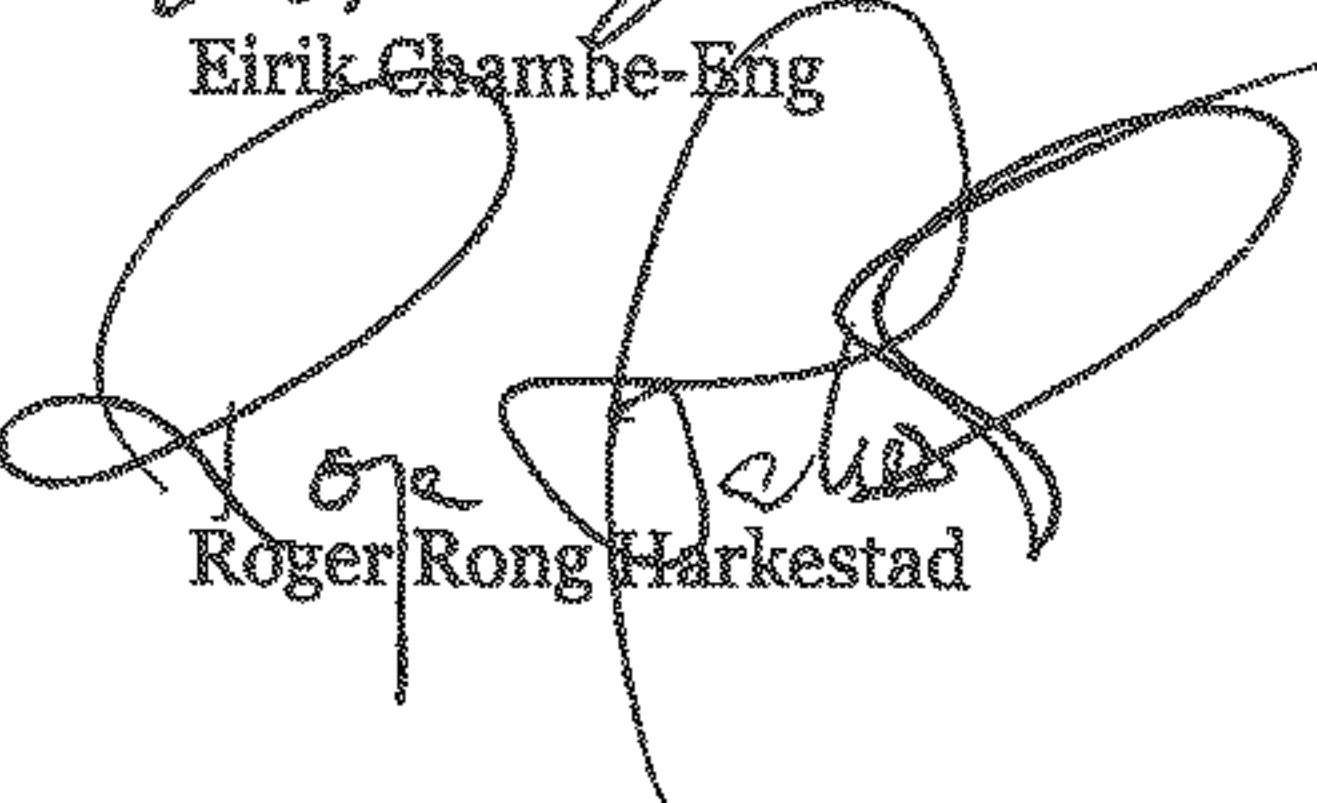

Eva Britt Isager


Inger Grøgaard Stensaker


Eirik Chambe-Eng


Nils-Helge Fjeld


Thora Lou Haavik


Roger Rong Harketstad


Trond Søreide
Administrerende direktør



Til styret i Stiftelsen Administrativt Forskningsfond ved Norges Handelshøyskole

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Stiftelsen Administrativt Forskningsfond ved Norges Handelshøyskoles årsregnskap som viser et overskudd på kr 448 940. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 stiftelsens finansielle stilling per 31. desember 2016, og av dets resultater og kontantstrømmer 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 stiftelsen slik det kreves i lov og forskrift, og har oppfylt 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 består av årsberetningen, 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 konkluderer med at den øvrige 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 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 stiftelsens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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 stiftelsens interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene 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 stiftelsens 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 stiftelsen 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 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 stiftelsens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Konklusjon om forvaltning

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000, *Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon*, mener vi stiftelsen er forvaltet i samsvar med lov, stiftelsens formål og vedtektene for øvrig.

Bergen, 13. februar 2017
PricewaterhouseCoopers AS


Jan Roger Hånes
Statsautorisert revisor

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk .

Salgsinntekter / Forskuddsbetalte inntekter

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Stiftelsen har tre programmer som går over flere regnskapsår. Dette gjelder So Istrandprogrammet, Samspill og Ledelse og AFF for Yngre Ledere. De åpne programmene går over flere regnskapsår, innbetalingen som gjelder disse programmene skjer i forkant av programstart og periodiseres/inntektsføres over programmets levetid.

Driftskostnader/Forskuddsbetalte kostnader

Markedsføringskostnader for de åpne programmene periodiseres over programmets levetid og rapporteres som forskuddsbetalte kostnader.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år etter utbetalingstidspunktet. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler som forringes i verdi avskrives lineært over forventet økonomisk levetid. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved **verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld i norske kroner med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.**

Immaterielle eiendeler

Utgifter til andre immaterielle eiendeler er balanseført i den utstrekning kriteriene for balanseføring er oppfylt. Dette innebærer at utgifter til andre immaterielle eiendeler er balanseført når det **er ansett som sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelen vil tilflyte selskapet og man har kommet frem til en pålitelig måling av anskaffelseskost for eiendelen**

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlenes forventede levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15 000. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøp av driftsmidlet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Pensjon

Stiftelsen har en innskuddsbasert pensjonsordning for samtlige av sine ansatte. Ved en innskuddsbasert pensjonsordning er pensjonskostnaden i resultatregnskapet lik årets betalte pensjonspremie.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert etter kursen ved regnskapsårets slutt.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 24% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i balansen.

Kontantstrømsoppstilling

Kontantstrømsoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd, andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med forfallsdato kortere enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Note 1 Virksomhetsoverdragelse - effekt på egenkapitalen

	Balanse 31.12.2015	Bokførte verdier AFF ("datterselskap") pr 01.01.2016	Allokering kostpris ved innmatkjøp (skattemessig)	Justering goodwill (regnskapsmessig vs skattemessig) og utsatt skattefordel	Regnskapsmessig balanse stiftelsen 01.01.2016 etter innmatkjøp
Utsatt skattefordel	1 022 288	443 855	0	905 544	1 927 832
Goodwill	0		8 552 093	-3 622 174	4 929 919
Varige driftsmidler	0	57 887 808	57 887 808	0	57 887 808
Aksjer	10 144 500			0	10 144 500
Langsiktige fordringer	15 000 000			0	15 000 000
Kortsiktige fordringer	659 827			0	659 827
Bankinnskudd	7 502 329		-15 133 549	0	-7 631 220
Sum eiendeler	34 328 944	58 331 663	51 306 352	-2 716 630	82 918 666
Kortsiktig gjeld	1 654 592	51 306 352	51 306 352	0	52 960 944
Egenkapital	32 674 352	7 025 311	0	-2 716 630	29 957 722
Egenkapitaleffekt innmatkjøp:					-2 716 630

Det er 01.01.2016 inngått avtale om virksomhetsoverdragelse mellom AFF AS som selger og Stiftelsen Administrativt Forskningsfond v/NHH som kjøper. Dette medfører at virksomheten i AFF AS drives videre under Stiftelsen fra 01.01.2016. AFF AS er avviklet i 2016.

Note 2 Goodwill

Anskaffelseskost 01.01.	-
Tilgang ved virksomhetsoverdragelse 01.01	4 929 919
Tilgang 2016	
Avgang 2016	-
Anskaffelseskost 31.12.	4 929 919
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	493 000
Balansført verdi 31.12.	4 436 919
Årets avskrivninger	493 000
Forventet økonomisk levetid	10 år
Avskrivningsplan	Lineær

Kjøp av virksomheten i AFF AS innebar kjøp av en virksomhet som over lang tid har utviklet en god markedsposisjon med faste programmer og langsiktige kunderelasjoner som etter ledelsens vurdering vil kunne forsvare en avskrivningstid på goodwill på 10 år.

Note 3 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler	Kunst	Programvare	Inventar/ innredning	Kontormaskiner	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.	-	-	-	-	-
Tilgang ved virksomhetsoverdragelse 01.01	422 648	4 262 820	3 809 645	1 265 298	9 760 411
Tilgang 2016	-	526 920	198 168	61 458	786 546
Avgang 2016	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.	422 648	4 789 740	4 007 813	1 326 756	10 546 957
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-	2 070 719	778 908	698 322	3 547 949
Balansført verdi 31.12.	422 648	2 719 021	3 228 905	628 434	6 999 008
Årets avskrivninger	-	2 070 719	778 908	698 322	3 547 949
Forventet økonomisk levetid		5 år	10 år	3 år	
Avskrivningsplan		Lineær	Lineær	Lineær	

Note 4 Fordringer og gjeld

	2016	2015
Fordringer med forfall senere enn ett år		
AFF AS	-	15 000 000
Sum	-	15 000 000

	2016	2015
Langsiktig gjeld med forfalle senere enn ett år		
Ansvarlig lån Stiftelsen Administrativt Forskningsfond ved Norges Handelshøyskole	-	-
Sum	-	-

Note 5 Fordringer

	2016	2015
Kundefordringer		
Kundefordringer til pålydende	21 603 197	-
Avsetning tap på fordringer	-	-
Sum kundefordringer	21 603 197	-

	2016	2015
Andre fordringer		
Kortsiktig fordring på ansatte	276 691	-
Andre kortsiktige fordringer	140 304	659 284
Forskuddsbetalte kostnader	3 477 981	543
Sum andre fordringer	3 894 976	659 827

Note 6 Egenkapital

	2016	2015
Egenkapital pr. 01.01.	32 674 352	34 092 808
Egenkapital effekt ved virksomhetsoverdragelse - se note 1 ovenfor	-2 716 630	-
Årets resultat	448 940	-1 418 456
Egenkapital pr. 31.12.	30 406 662	32 674 352

Note 7 Bundne midler

I posten inngår bundne bankinnskudd med kr.2.807.607 (skattetreksmidler).

Note 8 Pensjoner

De ansatte gikk i 2014 over fra en ytelsesbasert pensjonsordning til en innskuddsbasert pensjonsordning. Fr. 31.12.2016 er det ingen ansatte igjen i den ytelsesbaserte ordningen. Total premie som er betalt for innskuddsordningen i 2016 er på NOK 5.492.332. For en innskuddsbasert ordning er betalt pensjonspremie lik pensjonskostnaden.

Note 9 Skattekostnad

Skatteberegning:	2016	2015
Resultat før skatter	-252 634	-1 709 707
Permanente forskjeller	20 804	-66 096
Gevinst avvikling/realisasjon datter	-3 185 062	-
Endring i midlertidige forskjeller	-605 125	-11 930
Sum skattepliktig inntekt	-4 022 017	-1 787 733
Betalbar skatt 25% herav	-	-

Årets skattekostnad består av:	2016	2015
Betalbar skatt	-	-
Formuesskatt	41 367	106 432
Endring utsatt skatt	-742 941	-397 683
Netto skattekostnad	-701 574	-291 251

Avstemming regnskapsmessig skattekostnad	2016	2015
25% av regnskapsmessig resultat før skatt	-63 159	-461 621
25% av permanente forskjeller	-791 065	-17 846
Effekt endring skattesats	111 282	81 784
Formuesskatt	41 367	106 432
Regnskapsmessig skattekostnad 2016	-701 574	-291 251

Utsatt skatt	2016	01.01.2016	2015	Endring
Driftsmidler	-3 121 889	-104 840	-104 840	3 017 049
Goodwill ved innmatskjøp	-	-3 622 174	-	-3 622 174
Fremførbart underskudd	-8 006 330	-3 984 313	-3 984 313	-4 022 017
Sum negative forskjeller	-11 128 219	-7 711 327	-4 089 153	-4 627 142
Utsatt skattefordel 24 %	2 670 773	1 927 832	-1 022 288	-742 941
Balansført utsatt skattefordel	2 670 773	1 927 832	1 022 288	-742 941

Note 10 Salgsinntekter

Fordeling på virksomhetsområder	2016	2015
Åpne Programmer	20 800 000	
Bedriftsinterne organisasjons- og ledelsesutviklingsaktiviteter	52 613 000	
Analyse verktøy	2 932 000	
Andre inntekter	980 522	
Sum salgsinntekter	77 325 522	-

Note 11 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.

Lønnskostnader	2016	2015
Lønninger	41 972 348	294 000
Arbeidsgiveravgift	7 067 252	-
Pensjonskostnader	5 492 332	-
Andre ytelser	4 694 007	
Sum	59 225 939	294 000

Gjennomsnittlig antall ansatte i Stiftelsen har i løpet av regnskapsåret har vært 50 ansatte.

	2016	2015
Ytelser til ledende personer		
Administrerende direktør lønn *	759 998	-
Administrerende direktør andre ytelser *	19 131	
Styrehonorar	259 000	245 000
Sum totalt	1 038 129	245 000

* Administrerende direktør tiltrådte 01.06.2016.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til styreformann eller andre nærstående parter. Det er ingen enkelt lån/sikkerhetsstillelser som utgjør mer enn 5 % av selskapets kapital

Revisor	2016	2015
Revisjonshonorar og honorar for teknisk bistand ifm utarbeidelse av årsregnskap og noter	199 582	35 534
Andre tjenester	66 868	47 385
Juridiske tjenester ifm omorganisering mm	196 171	-
Sum eksklusiv merverdiavgift	462 621	82 919

Note 12 Annen kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld	2016	2015
Skyldig lønn, honorar og feriepenger	6 184 137	-
Skyldig styrehonorar	411 111	259 000
Forskudd fra kunder	-	-
Forskuddsbetalte inntekter	11 924 963	-
Påløpne kostnader	1 962 690	872 868
Sum annen kortsiktig gjeld	20 482 901	1 131 868

Note 13 Garantiansvar

Totalt garantiansvar	2016	2015
Garantiansvaret relaterer seg til husleiegarantier for selskapets leide lokaler i Drammensveien 44 i Oslo.	1 838 250	2 209 990

Note 14 Sammenligningstall 2015 AFF AS

Noten nedenfor viser en oversikt over sammenligningstall for resultatregnskapet og balansen for AFF for 2015

Resultatregnskapet	2016	2015
Salgsinntekter	77 325 522	85 082 850
Direkte prosjektkostnader	5 965 073	6 315 056
Lønnskostnad	59 225 939	62 522 314
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4 040 949	3 556 017
Annen driftskostnad	11 650 157	15 025 437
Sum driftskostnader	80 882 118	87 418 824
Driftsresultat	-3 556 596	-2 335 974
Netto finansposter	3 303 962	-159 959
Resultat før skatt	-252 634	-2 495 933
Skattekostnad	-701 574	-629 483
Årets resultat	448 940	-1 866 450
Balansen	2016	2015
Eiendeler		
Anleggsmidler	14 106 700	10 204 266
Omløpsmidler	46 601 059	48 127 397
Sum eiendeler	60 707 759	58 331 663
Egenkapital og gjeld		
Egenkapital	30 406 662	7 025 311
Langsiktig gjeld	-	15 295 570
Kortsiktig gjeld	30 301 097	36 010 782
Sum egenkapital og gjeld	60 707 759	58 331 663

RESULTATREGNSKAP

STIFTELSEN ADMINISTRATIVT FORSKNINGSFOND VED NORGES HANDELSHØYSKOLE

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2016	2015
Salgsinntekter	10	77 325 522	0
Sum driftsinntekter		77 325 522	0
Direkte prosjektkostnader		5 965 073	1 252 063
Lønnskostnad	11	59 225 939	335 454
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2, 3	4 040 949	0
Annen driftskostnad	11	11 650 157	1 010 416
Sum driftskostnader		80 882 117	2 597 933
Driftsresultat		-3 556 595	-2 597 933
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Renteinntekter ansvarlige lån		0	334 500
Annen renteinntekt		163 537	177 229
Annen finansinntekt		3 185 062	380 062
Annen rentekostnad		19 259	80
Annen finanskostnad		25 378	3 486
Resultat av finansposter		3 303 962	888 226
Ordinært resultat før skattekostnad		-252 634	-1 709 707
Skattekostnad	9	-701 574	-291 251
Ordinært resultat		448 940	-1 418 456
Årsresultat		448 940	-1 418 456
OVERFØRINGER			
Avsatt til annen egenkapital		448 940	-1 418 456
Sum overføringer		448 940	-1 418 456

BALANSE**STIFTELSEN ADMINISTRATIVT FORSKNINGSFOND VED NORGES HANDELSHØYSKOLE**

EIENDELER	Note	2016	2015
ANLEGGSMIDLER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
Utsatt skattefordel	9	2 670 773	1 022 288
Goodwill	2	4 436 919	0
Sum immaterielle eiendeler		7 107 692	1 022 288
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3	6 999 008	0
Sum varige driftsmidler		6 999 008	0
FINANSIELLE DRIFTSMIDLER			
Aksjer i andre selskaper	4	0	10 144 500
Langsiktige fordringer	4	0	15 000 000
Sum finansielle anleggsmidler		0	25 144 500
Sum anleggsmidler		14 106 700	26 166 788
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Kundefordringer	5	21 603 197	0
Andre kortsiktige fordringer	5	3 894 976	659 827
Sum fordringer		25 498 173	659 827
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	21 102 886	7 502 329
Sum omløpsmidler		46 601 059	8 162 156
Sum eiendeler		60 707 759	34 328 944

BALANSE**STIFTELSEN ADMINISTRATIVT FORSKNINGSFOND VED NORGES HANDELSHØYSKOLE**

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2016	2015
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Kapital 01.01		29 957 722	34 092 808
Årets resultat		448 940	-1 418 456
Sum kapital	1, 6	30 406 662	32 674 352
GJELD			
AVSETNING FOR FORPLIKTELSER			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		3 116 271	486 205
Offentlig gjeld		6 701 925	36 519
Annen kortsiktig gjeld	12	20 482 901	1 131 868
Sum kortsiktig gjeld		30 301 096	1 654 592
Sum gjeld		30 301 097	1 654 592
Sum egenkapital og gjeld		60 707 759	34 328 944


Bergen, 13.02.2017

Styret i Stiftelsen Administrativt Forskningsfond ved Norges Handelshøyskole


 Johannes Djuvsland Neteland
 Styreleder

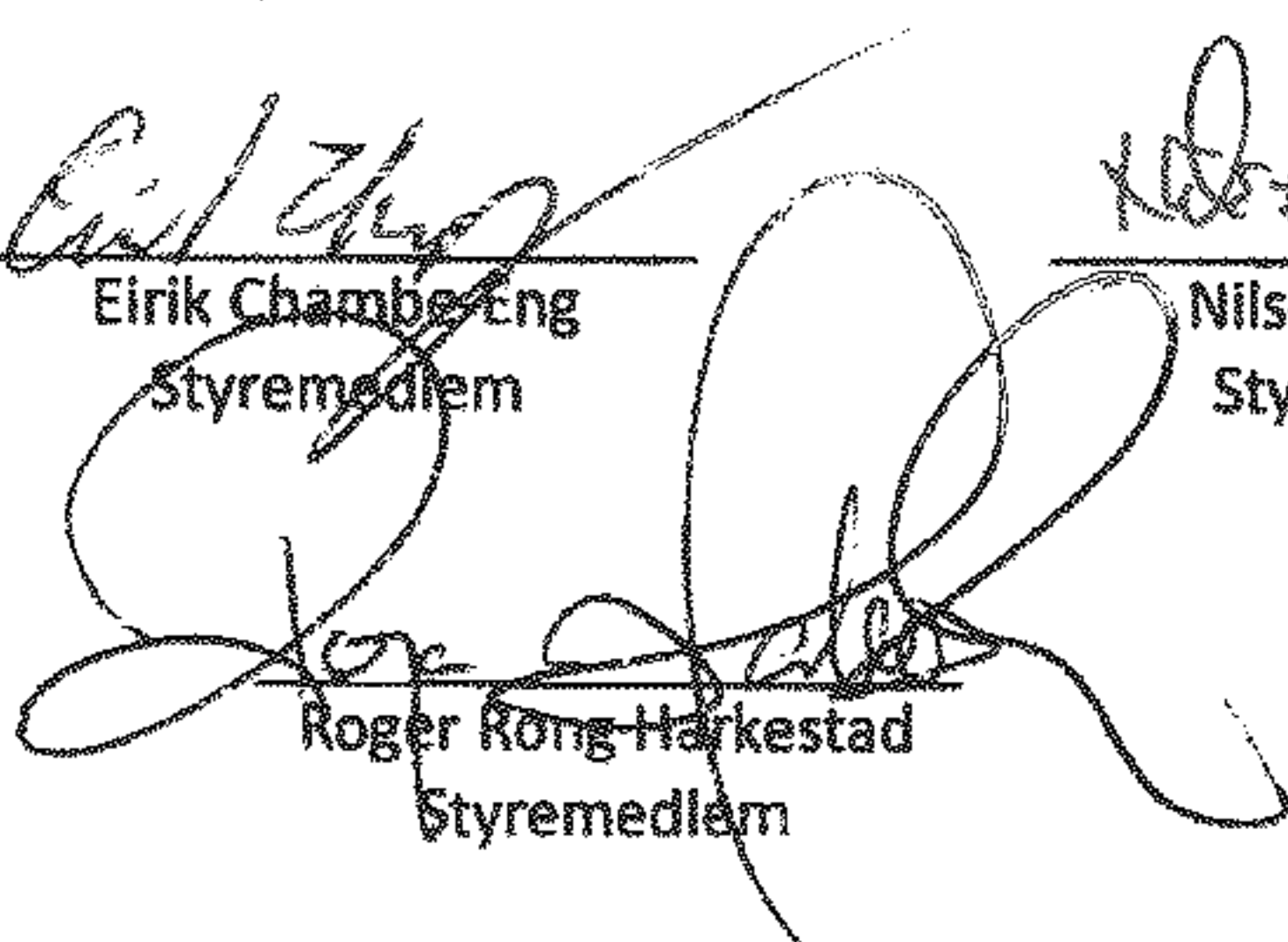

 Eva Britt Isager
 Nestleder

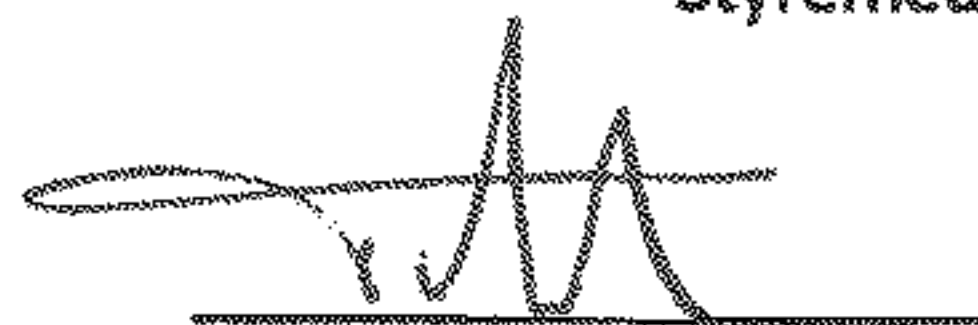

 Inger Grøgaard Stensaker
 Styremedlem


 Eirik Chamber Eng
 Styremedlem


 Nils-Helge Fjeld
 Styremedlem


 Thora Lou Haavik
 Styremedlem


 Roger Røng-Hårkestad
 Styremedlem


 Trond Søreide
 Administrerende direktør

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk

Salgsinntekter / Forskuddsbetalte inntekter

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Stiftelsen har tre programmer som går over flere regnskapsår. Dette gjelder Solstrandprogrammet, Samspill og Ledelse og AFF for Yngre Ledere. De åpne programmene går over flere regnskapsår, innbetalingen som gjelder disse programmene skjer i forkant av programstart og periodiseres/inntektsføres over programmets levetid.

Driftskostnader/Forskuddsbetalte kostnader

Markedsføringskostnader for de åpne programmene periodiseres over programmets levetid og rapporteres som forskuddsbetalte kostnader.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år etter utbetalingstidspunktet. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler som formges i verdi avskrives lineært over forventet økonomisk levetid. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld i norske kroner med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Immaterielle eiendeler

Utgifter til andre immaterielle eiendeler er balanseført i den utstrekning kriteriene for balanseføring er oppfylt. Dette innebærer at utgifter til andre immaterielle eiendeler er balanseført når det er ansett som sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelen vil tilfalle selskapet og man har kommet frem til en pålitelig måling av anskaffelseskost for eiendelen.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlenes forventede levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15 000. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøp av driftsmidlet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Pensjon

Stiftelsen har en innskuddsbasert pensjonsordning for samtlige av sine ansatte. Ved en innskuddsbasert pensjonsordning er pensjonskostnaden i resultatregnskapet lik årets betalte pensjonspremie.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert etter kursen ved regnskapsårets slutt.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 24% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til framsøring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er ulignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er ulignet og underskudd til framsøring, er begrunnet med antatt fremtidig innjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i balansen.

Kontantstrømsoppstilling

Kontantstrømsoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd, andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med forfallsdato kortere enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Note 1 Virksomhetsoverdragelse - effekt på egenkapitalen

	Balanse 31.12.2015	Bokførte verdier AFF ("datterselskap") pr 01.01.2016	Allokering kostpris ved innmøt kjøp (skattemessig)	Justering goodwill (regnskapsmessig vs skattemessig) og uttrakt skattefordel	Regnskapsmessig balanse stiftelsen 01.01.2016 etter innmøt kjøp
Utsatt skattefordel	1 022 288	443 855	0	905 544	1 927 832
Goodwill	0		8 552 093	-3 622 174	4 929 919
Varige driftsmidler	0	57 887 808	57 887 808	0	57 887 808
Aksjer	10 144 500			0	10 144 500
Langsiktige fordringer	15 000 000			0	15 000 000
Kortsiktige fordringer	659 827			0	659 827
Bankinnskudd	7 502 329		-15 133 549	0	-7 631 220
Sum eiendeler	34 328 944	58 331 663	51 306 352	-2 716 630	82 918 666
Kortsiktig gjeld	1 654 592	51 306 352	51 306 352	0	52 960 944
Egenkapital	32 674 352	7 025 311	0	-2 716 630	29 957 722
Egenkapitaleffekt innmøt kjøp:					-2 716 630

Det er 01.01.2016 inngått avtale om virksomhetsoverdragelse mellom AFF AS som selger og Stiftelsen Administrativt Forskningsfond v/NHH som kjøper. Dette medfører at virksomheten i AFF AS drives videre under Stiftelsen fra 01.01.2016. AFF AS er avvirket i 2016.

Note 2 Goodwill

Anskaffelseskost 01.01.	-
Tilgang ved virksomhetsoverdragelse 01.01	4 929 919
Tilgang 2016	-
Avgang 2016	-
Anskaffelseskost 31.12.	4 929 919
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	493 000
Balanseført verdi 31.12.	4 436 919
Årets avskrivninger	493 000
Forventet økonomisk levetid	10 år
Avskrivningsplan	Lineær

Kjøp av virksomheten i AFF AS innebærer kjøp av en virksomhet som over lang tid har utviklet en god markedsposisjon med faste programmer og langsiktige kunderelasjoner som etter ledelsens vurdering vil kunne forsvare en avskrivningstid på goodwill på 10 år.

Note 3 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler	Kunst	Programvare	Inventar/innredning	Kontormaskiner	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.	-	-	-	-	-
Tilgang ved virksomhetsoverdragelse 01.01	422 648	4 262 820	3 809 645	1 265 298	9 760 411
Tilgang 2016	-	526 920	198 168	61 458	786 546
Avgang 2016	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.	422 648	4 789 740	4 007 813	1 326 756	10 546 957
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-	2 070 719	778 908	698 322	3 547 949
Balanseført verdi 31.12.	422 648	2 719 021	3 228 905	628 434	6 999 008
Årets avskrivninger	-	2 070 719	778 908	698 322	3 547 949
Forventet økonomisk levetid		5 år	10 år	3 år	
Avskrivningsplan		Lineær	Lineær	Lineær	

Note 4 Fordringer og gjeld

Fordringer med forfall senere enn ett år	2016	2015
AFF AS	-	15 000 000
Sum	-	15 000 000

Langsiktig gjeld med forfalle senere enn ett år

	2016	2015
Ansvarlig lån Stiftelsen Administrativt Forskningsfond ved Norges Handelshøyskole	-	-
Sum	-	-

Note 5 Fordringer

Kundefordringer	2016	2015
Kundefordringer til pålydende	21 603 197	-
Avsetning tsp på fordringer	-	-
Sum kundefordringer	21 603 197	-
Andre fordringer	2016	2015
Kortsiktig fordring på ansatte	276 691	-
Andre kortsiktige fordringer	140 304	659 284
Forskuddsbetalte kostnader	3 477 981	543
Sum andre fordringer	3 894 976	659 827

Note 6 Egenkapital

	2016	2015
Egenkapital pr. 01.01.	32 674 352	34 092 808
Egenkapital effekt ved virksomhetsoverdragelse - se note 1 ovenfor	-2 716 630	-
Årets resultat	448 940	-1 418 456
Egenkapital pr. 31.12.	30 406 662	32 674 352

Note 7 Bundne midler

I posten inngår bundne bankinnskudd med kr.2.807.607 (skatetrekkmidler).

Note 8 Pensjoner

De ansatte gikk i 2014 over fra en ytelsesbasert pensjonsordning til en innskuddsbasert pensjonsordning. Pr 31.12.2016 er det ingen ansatte igjen i den ytelsesbaserte ordningen. Total premie som er betalt for innskuddsordningen i 2016 er på NOK 5.492.332. For en innskuddsbasert ordning er betalt pensjonspremie lik pensjonskostnaden.

Note 9 Skattekostnad

Skatteberegning:	2016	2015
Resultat før skatter	-252 634	-1 709 707
Permanente forskjeller	20 804	-66 096
Gevinst avviking/realisasjon datter	-3 185 062	-
Endring i midlertidige forskjeller	-605 125	-11 930
Sum skattepliktig inntekt	-4 022 017	-1 787 733
Betalbar skatt 25% herav	-	-

Årets skattekostnad består av:	2016	2015
Betalbar skatt	-	-
Formueskatt	41 367	106 432
Endring utsatt skatt	-742 941	-397 683
Netto skattekostnad	-701 574	-291 251

Avstemming regnskapsmessig skattekostnad	2016	2015
25% av regnskapsmessig resultat før skatt	-63 159	-461 621
25% av permanente forskjeller	-791 065	-17 846
Effekt endring skattesats	111 282	81 784
Formueskatt	41 367	106 432
Regnskapsmessig skattekostnad 2016	-701 574	-291 251

Utsatt skatt	2016	01.01.2016	2015	Endring
Driftsmidler	-3 121 829	-104 840	-104 840	3 017 049
Goodwill ved innumskjøp	-	-3 622 174	-	-3 622 174
Fremførbart underskudd	-8 006 330	-3 984 313	-3 984 313	-4 022 017
Sum negative forskjeller	-11 128 219	-7 711 327	-4 089 153	-4 627 142
Utsatt skattefordel 24 %	2 670 773	1 927 832	-1 022 288	-742 941
Balansført utsatt skattefordel	2 670 773	1 927 832	1 022 288	-742 941

Note 10 Salgsinntekter

Fordeling på virksomhetsområder	2016	2015
Åpne Programmer	20 800 000	
Bedriftsinterne organisasjons- og ledelsesutviklingsaktiviteter	52 613 000	
Analyse verktøy	2 932 000	
Andre inntekter	980 522	
Sum salgsinntekter	77 325 522	-

Note 11 Lønnskostnader, antall ansatte, porteføljer, lån til ansatte m.v.

Lønnskostnader	2016	2015
Lønninger	41 972 348	294 000
Arbeidsgiveravgift	7 067 252	-
Pensjonskostnader	5 492 332	-
Andre ytelser	4 694 007	-
Sum	59 225 939	294 000

Gjennomsnittlig antall ansatte i Stiftelsen har i løpet av regnskapsåret har vært 50 ansatte.

Ytelser til ledende personer	2016	2015
Administrerende direktør lønn *	759 998	-
Administrerende direktør andre ytelser *	19 131	-
Styrehonorar	259 000	245 000
Sum totalt	1 038 129	245 000

* Administrerende direktør uttrådte 01.06.2016.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til styreformann eller andre nærstående parter. Det er ingen enkelt lån/sikkerhetsstillelser som utgjør mer enn 5 % av selskapets kapital.

Revisor	2016	2015
Revisjonshonorar og honorar for teknisk bistand ifm utarbeidelse av årsregnskap og noter	199 582	35 534
Andre tjenester	66 868	47 385
Juridiske tjenester ifm omorganisering mm	196 171	-
Sum eksklusiv merverdiavgift	462 621	82 919

Note 12 Annen kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld	2016	2015
Skyldig lønn, honorar og feriepenger	6 184 137	-
Skyldig styrehonorar	411 111	259 000
Forskudd fra kunder	-	-
Forskuddsbetalte inntekter	11 924 963	-
Påløpne kostnader	1 962 690	872 868
Sum annen kortsiktig gjeld	20 482 901	1 131 868

Note 13 Garantiansvar

Totalt garantiansvar	2016	2015
Garantiansvaret relaterer seg til husleiegarantier for selskapets leide lokaler i Drammensveien 44 i Oslo.	1 838 250	2 209 990

Note 14 Sammenligningstall 2015 AFF AS

Noten nedenfor viser en oversikt over sammenligningstall for resultatregnskapet og balansen for AFF for 2015

Resultatregnskapet	2016	2015
Salgsinntekter	77 325 522	85 082 850
Direkte prosjektkostnader	5 965 073	6 315 056
Lønnskostnad	59 225 939	62 522 314
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4 040 949	3 556 017
Annen driftskostnad	11 630 157	15 025 437
Sum driftskostnader	80 882 118	87 418 824
Driftsresultat	-3 556 596	-2 335 974
Netto finansposter	3 303 962	-159 989
Resultat før skatt	-252 634	-2 495 963
Skattekostnad	-701 574	-629 483
Årets resultat	448 940	-1 866 480
Balansen	2016	2015

Eiendeler		
Anleggsmidler	14 106 700	10 204 266
Omløpsmidler	46 601 059	48 127 397
Sum eiendeler	60 707 759	58 331 663
Egenkapital og gjeld		
Egenkapital	30 406 662	7 025 311
Langsiktig gjeld	-	15 295 570
Kortsiktig gjeld	30 301 097	36 010 782
Sum egenkapital og gjeld	60 707 759	58 331 663

Kontantstrømsoppstilling Stiftelsen Administrativt Forskningsfond ved Norges Handelshøyskole (Tall i TNOK)	2016	2015
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-253	-1 710
Periodens betalte skatt	-41	-106
Gevinst ved realisasjon av aksjer	-3 185	-380
Ordinære avskrivninger	4 041	-
Endring i kundefordringer	-21 603	137
Endring i leverandørgjeld	2 630	-523
Endring i andre tidsavgrensingsposter	22 781	301
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	4 370	-2 281
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger på lånefordring konsern (korts./langs.)	15 000	1 000
Innbetalinger ved salg av aksjer og obligasjoner mv	13 330	1 112
Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	-8 552	-8 795
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-10 547	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	9 231	-6 683
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetalinger ved nedbetaling av annen gjeld (korts./langs.)	0	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	0	0
Netto kontantstrøm fra perioden	13 601	-8 964
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	7 502	16 466
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	21 103	7 502
Denne består av:		
Bankinnskudd m.v.	21 103	7 502
Ubenyttet driftskreditt utgjør i tillegg	0	0