

NORSKE INTERIØRARKITEKTERS OG MØBELDESIGNERES LANDSFORENING (NIL)

Finansiell analyse 2020 - 2022



BDO AS V/ NABIL EL HAMOUTI
MARS 2023

Alt innhold i denne presentasjonen tilhører BDO AS eller BDO Advokater AS og skal ikke kopieres eller distribueres uten vårt skriftlige samtykke.

Innhold

1

GENERELT OM RISIKO

2

NIL'S FINANSIELLE
STILLING OG
RISIKOANALYSE

3

VURDERINGER

Om risiko

- Risiko er begrepet som beskriver potensielle avvik fra det forventede og kan være både positiv og negativ. Det kan oppstå når det er avvik fra målsetningen eller når verdier blir forringet eller økt. Risiko er en kombinasjon av konsekvens og sannsynlighet, og beskriver mulige utfall og tilhørende usikkerhet.
- Det er viktig å identifisere og evaluere risikoer for å kunne håndtere dem på en effektiv måte. Dette kan omfatte å implementere forebyggende tiltak, redusere eksponeringen for risiko og/eller utvikle en plan for å håndtere en uforutsett hendelse eller krise.
- Det er også viktig å huske på at risiko ikke alltid kan unngås, og at det kan være behov for å ta en avveining mellom potensiell gevinst og risiko. I slike tilfeller kan det være nyttig å bruke en risikovurdering til å ta en informert beslutning.
- Risikostyring er en prosess for å identifisere, evaluere og håndtere potensielle risikoer som kan påvirke organisasjonens målsetninger og verdier. En grundig risikostyring kan bidra til å redusere usikkerhet og øke organisasjonens evne til å takle uforutsette situasjoner og endringer i markedet.



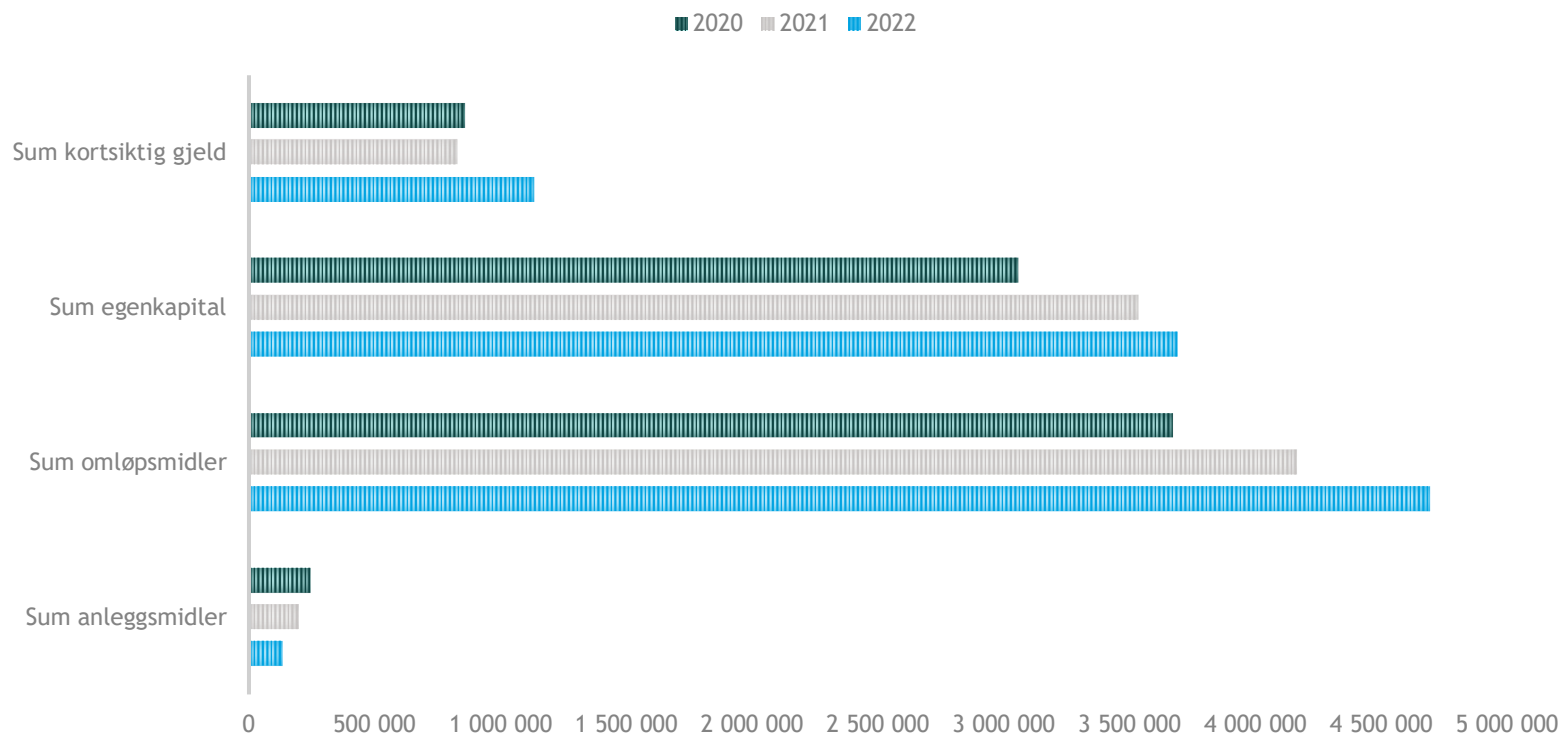


FINANSIELL ANALYSE

2020-2022

Organisasjonens finansielle stilling

FINANSIERINGSSTRUKTUR

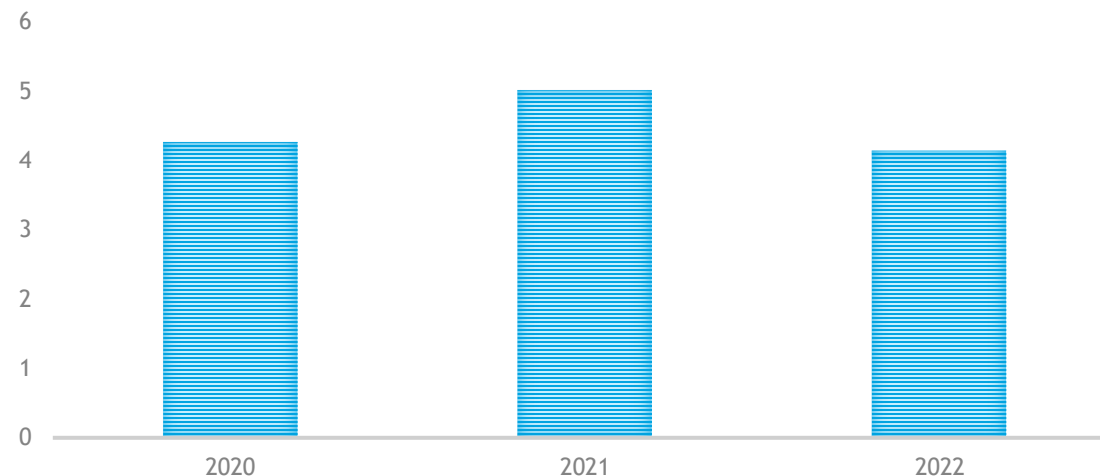


- Organisasjonens regnskap består hovedsakelig av lettomsettelige omløpsmidler.
- Det er liten grad av gjelds-finansiering i organisasjonen.
- Organisasjonens finansieringsstruktur er forbundet med generell lav risiko som følge av liten grad av ekstern langsiktig gjelds-finansiering og forholdsvis lav andel anleggsmidler sett opp mot total kapital.

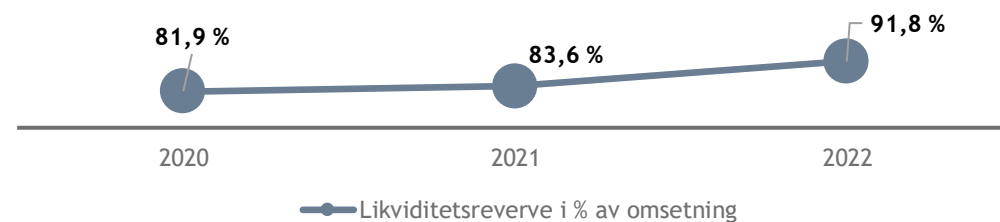
Organisasjonens finansielle stilling

- **Likviditetsgrad 1** (omløpsmidler / kortsiktig gjeld) viser virksomhetens evne til å betale kortsiktig gjeld. Normalt bør verdien være større enn 2 for å indikere at omløpsmidlene dekker kortsiktig gjeld for å møte betalingsforpliktelsene. Nøkkeltallet brukes vanligvis for å gi en rask indikasjon på en organisasjons kortsiktige soliditet.
 - Likviditetsgraden til NIL har ligget jevnt rundt 4 de siste tre årene.
- **Likviditetsreserven** viser hvor mye likvider organisasjonen har i prosent av omsetningen. Nivået på ønsket likviditetsreserve må vurderes opp mot organisasjonens mål, forventet aktivitetsnivå og ønsket finansieringsstruktur.
 - Organisasjons likviditetsreserve har i gjennomsnitt ligget på ca. 80-90 % av total omsetning de siste tre årene.
 - Vi anbefaler at organisasjonen følger aktivt med på likviditetsnivået periodevis og sørger for å iverksette kontinuerlige tiltak for å redusere risiko knyttet til likviditet dersom man mener denne er for lav.

LIKVIDITETSGRAD 1



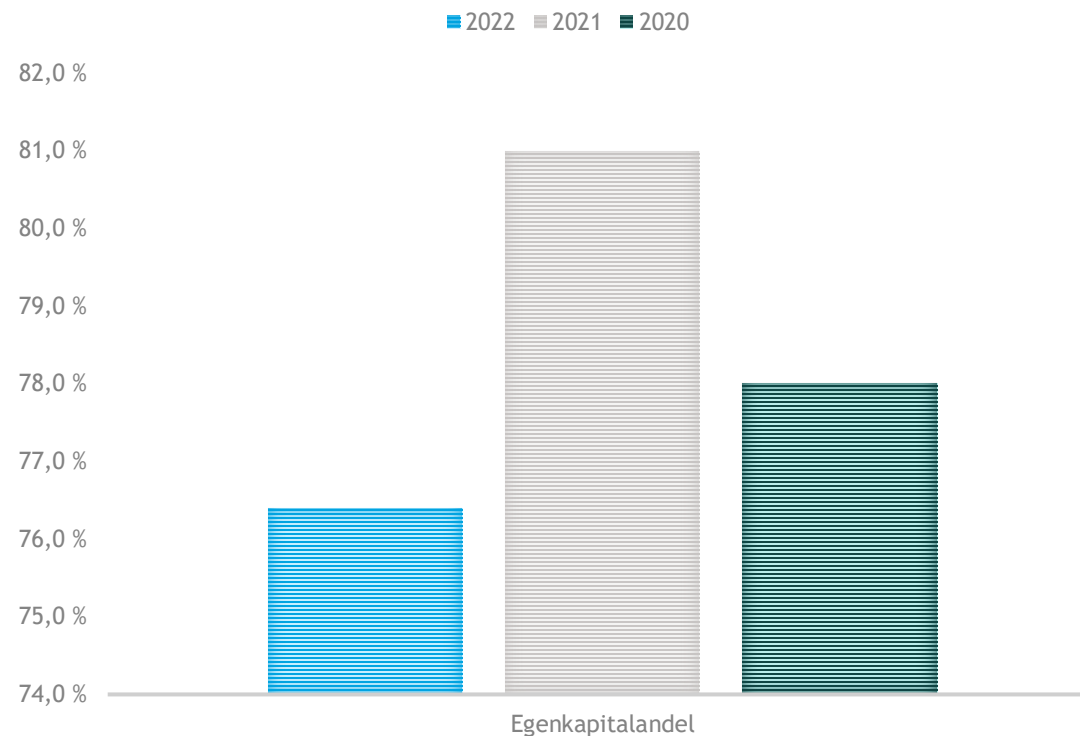
LIKVIDITETSRESERVE I PROSENT AV OMSETNING



Organisasjonens finansielle stilling

- Soliditet sier noe om evnen til å tåle tap over tid. I selve risikovurderingen er dette knyttet direkte opp mot bokført egenkapitalandel. Det presiseres imidlertid at markedsverdien av egenkapitalen kan være høyere enn den bokførte egenkapitalen.
- Det er derfor markedsverdien av egenkapitalen som er mest sentral i en risikovurdering, men bokført egenkapital har også vesentlig implikasjoner for hvilke tiltak som må eller bør iverksettes. Et mål for en sunn EK vil være en subjektiv vurdering som NIL selv må ta stilling til.
- Organisasjonens bokførte egenkapital av total kapital har ligget jevnt rundt 75% - 80 %.
- Det anbefales at organisasjonen til enhver tid har tilstrekkelig oversikt over EK situasjonen, og vurderer nivået på denne sett opp mot organisasjonens finansieringsstruktur og eksponering for risiko.

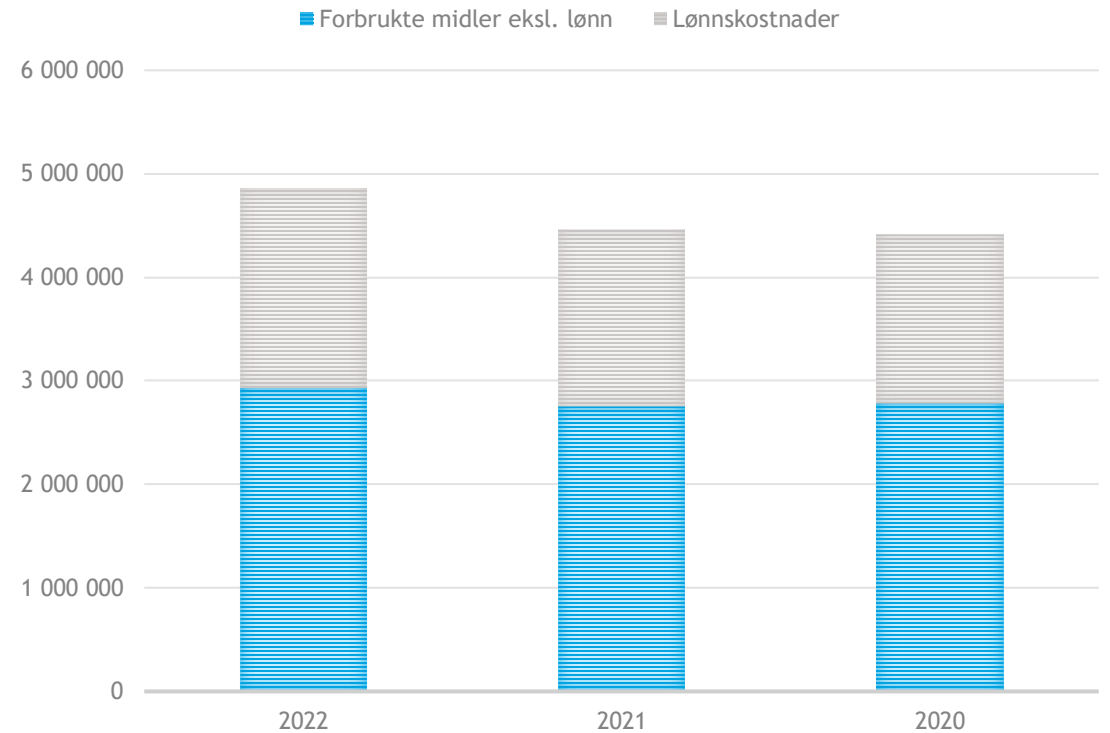
EGENKAPITALANDEL



Oversikt over forbrukte midler

- Illustrasjonen viser fordelingen av forbrukte midler mellom andre driftskostnader og lønnskostnader.
- Totalt sett viser diagrammet at det meste av midlene går til andre driftskostnader, som utgjør omtrent 60% av det totale kostnader. Andre driftskostnader inkluderer utdelinger til stipend.
- De resterende 40% går til lønnskostnader.

FORBRUKTE MIDLER



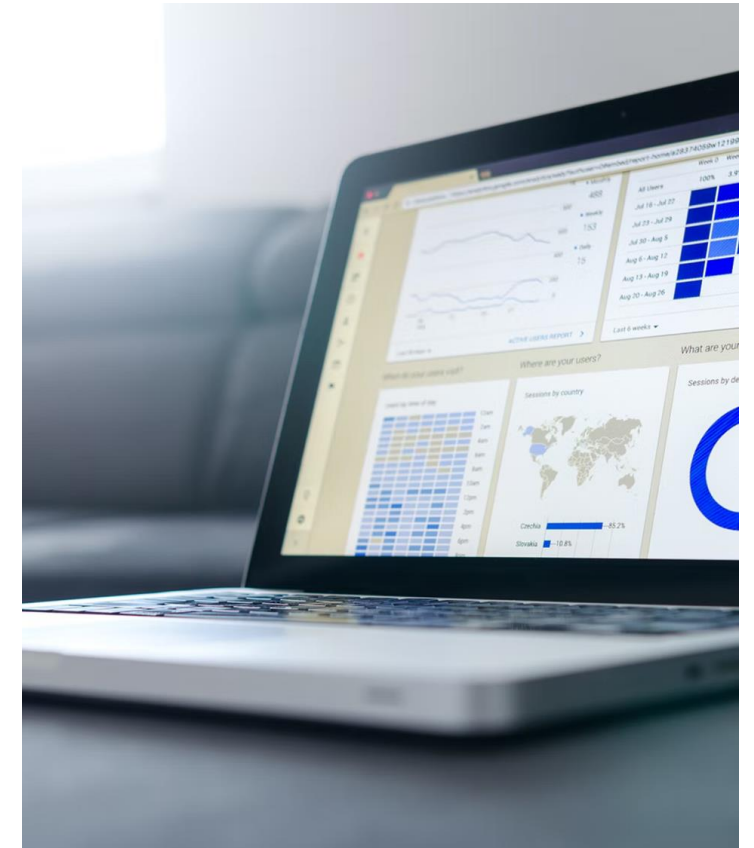


VURDERINGER

BDO

Viktige betraktninger

- NIL har en solid finansiell stilling med en høy egenkapitalandel og en likviditetsgrad på ca. 4. Organisasjonen har også en betydelig likviditetsreserve på rundt 90%, som gir et fornuftig utgangspunkt for å håndtere eventuelle investeringer som krever belastning av egenkapitalen, samtidig som man balanserer behovet for å opprettholde en tilstrekkelig økonomisk buffer.
- Det er likevel viktig at NIL utfører en grundig analyse av sin økonomi og finansielle situasjon før man tar en beslutning om størrelsen på den nødvendige økonomiske bufferen. En generell anbefaling er å ha en økonomisk buffer som kan dekke minst 6 måneders driftskostnader, og muligens mer hvis det er planlagt større investeringer. NIL må også ta tilstrekkelig hensyn til faktorer som inntektsgenerering, potensielle utgiftskutt og potensielle risikoer i nær fremtid for å beregne den nøyaktige størrelsen på bufferen.
- NIL må også vurdere hvordan de balanserer behovet for investeringer med å beholde tilstrekkelige reserver for å møte fremtidige utfordringer. Organisasjonen må være oppmerksomme på langsiktige forpliktelser og eventuelle fremtidige investeringsbehov som kan påvirke organisasjonens evne til å takle større investeringer senere. Uforutsette hendelser kan påvirke økonomien, og det er derfor viktig at NIL overvåker og evaluerer sin økonomiske situasjon regelmessig for å sikre at organisasjonen kan håndtere endringer eller uforutsette utfordringer.



Vurderinger basert på den finansielle analysen

- NIL kan vurdere å belaste en del av egenkapitalen for å finansiere kommende investeringer. Hvor mye organisasjonen bør belaste egenkapitalen vil avhenge av flere faktorer, inkludert størrelsen på investeringene og størrelsen på den ønskede økonomiske bufferen.
- Hvis vi legger til grunn at NIL har en egenkapital på ca. 3,7 MNOK pr 31.12.22 og årlige driftskostnader på ca. 4 600 000, vil en økonomisk buffer som kan dekke 6 måneders driftskostnader være på ca. 2,3 MNOK. Hvis NIL ønsker å ha en større buffer for å møte fremtidige utfordringer, kan organisasjonen vurdere å øke bufferen tilsvarende. Det samme gjelder dersom man ønsker en større sikkerhetsmargin ved driften.
- Med en egenkapital på ca. 3,7 MNOK vil NIL ut i fra føringene over kunne potensielt belaste egenkapitalen med rundt 1,4 MNOK (belastningen medfører at man fortsatt vil ha dekning for 6 måneders driftskostnader, jf. generelle anbefalinger) for å finansiere investeringene og samtidig opprettholde en økonomisk buffer.

Analyse potensiell økonomisk buffer	
Egenkapital 31.12.22	3 700 000
Økonomisk buffer	- 2 300 000 <i>(bør dekke minst 6 måneders driftskostnader)</i>
Potensial mulig belastning av egenkapitalen	1 400 000

- Det er viktig å merke seg at dette er et estimat basert på generelle antagelser, og at NIL må selv gjennomføre en grundig analyse av sin økonomiske situasjon og forutsetninger før man tar en beslutning om størrelsen på den nødvendige økonomiske bufferen og hvor mye av egenkapitalen som kan belastes.
- I tillegg til å vurdere størrelsen på den nødvendige økonomiske bufferen og hvor mye av egenkapitalen som kan belastes, kan NIL også vurdere ulike finansieringsalternativer for å unngå å belaste egenkapitalen for mye. Dette kan inkludere å forsøke å øke inntektene gjennom økt medlemskontingent eller krav om tilleggsinnbetalinger fra medlemmer for å håndtere det økte finansieringsbehovet, eller andre strategier.



BDO

tett på