

Årsredovisning

Sveriges Finansanalytikers Service AB

Org.nr 556555-5843

Räkenskapsår 2023-07-01 - 2024-06-30

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Sveriges Finansanalytikers Service AB intygar härmed att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 17 oktober 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm den 17 oktober 2024


Johan Broström

Sveriges Finansanalytikers Service AB
556555-5843

2024102502218

Årsredovisning för räkenskapsåret 2023-07-01 - 2024-06-30

Styrelsen och verkställande direktören för Sveriges Finansanalytikers Service AB upprättar härmed följande årsredovisning.

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	6
Balansräkning	7
Noter	8

Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i svenska kronor (SEK).

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Sveriges Finansanalytikers Service AB, med säte i Stockholm, är ett helägt dotterbolag till Sveriges Finansanalytikers Förening (SFF), org nr 802007-4244, med säte i Stockholm. Bolagets uppdrag från föreningen är att så kostnadseffektivt som möjligt tillgodose SFF:s aktiviteter och mål.

SFF är föreningen för den som arbetar professionellt med finansiell analys, kapitalförvaltning, hållbarhetsanalys eller Investor Relations.

Föreningens viktigaste mål är att erbjuda medlemmarna möjligheter att vidmakthålla, vidareutveckla och bredda sin kompetens genom att anordna utbildningar, lunchpresentationer, evenemang och på andra sätt främja ett kvalificerat utbyte mellan medlemmar.

Ytterligare mål är att höja kvaliteten på beslutsunderlag, branschpraxis och information genom att i första hand ge ut SFF:s rekommendationer. SFF ska också främja internationellt utbyte och harmonisering samt verka för att medlemmarna upprätthåller en hög etisk standard.

SFF:s verksamhet ska i huvudsak rikta sig direkt mot dess medlemmar med syfte att de ska känna att SFF är en attraktiv förening att vara medlem i.

Verksamheten leds av en styrelse som under verksamhetsåret bestod av Johan Broström (ordförande), Lina Ivarsson (vice ordförande), Magnus Dalhammar, Sophie Arnius, Christer Linde, Thomas Berglund och Pia Haak.

Generalsekreterare Nils Lilledahl har varit ensam anställd under året. Nils har tidigare arbetat på Nasdaq Stockholm, där han bland annat varit ansvarig för bolagsövervakningen samt övervakningen av finansiell rapportering. Han har även suttit med SFF:s företagsvärderingsgrupp i över 25 år.

Antalet betalande medlemmar var under året i princip oförändrat 798 (800) stycken. Antalet medlemmar totalt sett är också oförändrat med 940 (940) personer exklusive tillfälliga medlemmar och hedersmedlemmar.

Antal medlemmar som är vilande, föräldralediga och mellan arbeten har ökat med ett 20-tal medlemmar sedan föregående år. Antalet medlemmar som sagt upp sitt medlemskap är också oförändrat 50 (50). Inga större enskilda organisationer har sett över sin policy gällande medlemskap utan det är blandade orsaker som pension, byte av arbetsuppgifter, utlandsflytt med mera som ligger bakom beslutet att säga upp sitt medlemskap.

Under verksamhetsåret har 45 (40) nya ansökningar inkommit. Till detta har föreningen även detta verksamhetsår ett antal tillfälliga medlemmar som genomgått CESGA och därför fått möjlighet att kostnadsfritt vara medlem i SFF kommande verksamhetsår.

Verksamheten under räkenskapsåret

Föreningens verksamhet består i huvudsak av två delar. Dels att arrangera specialluncher och kortare utbildningar i egen regi, dels att bedriva ett antal utbildningar i samarbete med EFFAS (den europeiska finansanalytikerföreningen). Föreningen ger också ut boken "Företagsvärdering, analys och nyckeltal – Finansanalytikernas rekommendationer 2022". Boken distribueras som vanligt till de medlemmar som begär det i samband med att medlemsavgiften betalas in. I övrigt säljs boken i samband med olika former av finansutbildningar men även till universitet och privatpersoner. Målet är att intäkterna från boken i stort sett ska täcka de kostnader som det innebär att skriva, trycka och distribuera densamma. SFF:s företagsvärderingsgrupp arbetar på att uppdatera boken som väntas komma ut i ny upplaga hösten 2024 eller våren 2025.

Under verksamhetsåret 2023/2024 normaliserades verksamheten helt till de nivåer som rådde innan pandemin. Under verksamhetsåret arrangerades det 20 (22) lunchpresentationer och kortare utbildningar i egen regi. Totalt antal närvarotillfällen på plats var 1 080 (950) vilket innebär att antalet deltagare ökade något på varje enskilt evenemang jämfört med föregående år. Till detta kommer alla de som utnyttjat möjligheten att se på presentationerna via nätet i efterhand. En möjlighet som framför allt uppskattas av medlemmar boende utanför Stockholmsområdet. Ämnesområdena under året varierade stort och traditionella ämnen såsom redovisning, fastigheter, företagsobligationer och valuta blandades med mer ovanliga såsom korruption och energi.

På kort sikt är det SFF:s mål att ha ett drygt 20-tal evenemang per år med totalt minst 1000 närvarande medlemmar vilket således uppnåddes under verksamhetsåret 2023/2024.

Det avtal vi haft gällande finansutbildningar med Handelshögskolan i Stockholm avseende Diplomutbildning för finansanalytiker, som ger titlarna AFA (Auktoriserad Finansanalytiker) och tillsammans med godkänt Swedsec-licensieringstest CEFA (Certified European Financial Analyst), har ömsesidigt sagts upp under verksamhetsåret och samarbetet avslutades den 31 dec 2023.

SFF kommer i stället att från och med 2024 tillhandahålla webbaserade finansutbildningar i samarbete med EFFAS (den europeiska finansanalytikerföreningen) och det kommer att i huvudsak gälla CEFA (Certified European Financial Analyst) och CESGA (Certified ESG Analyst). CEFA kommer att börja säljas under hösten 2024 och CESGA säljer även fortsättningsvis bra. Framför allt till företagskunder. Intäkterna från CESGA har under året väl ersatt de intäkter som tidigare kom från samarbetet med Handelshögskolan i Stockholm. För närvarande avser ett 150-tal kandidater skriva CESGA under hösten 2024. Totalt är det över 500 kandidater som har eller avser att genomgå CESGA i SFF:s regi.

EFFAS står också bakom sommarskolan där SFF brukar vara ett av de deltagarmässigt största länderna med ett dryga 10-tal närvarande medlemmar varje år. I år valde EFFAS att skolan skulle gå av stapeln på midsommarafton vilket gjorde att endast en medlem närvarade. Även från övriga länder var deltagandet svagt vilket gör att EFFAS utvärderar dess framtida inriktning och utveckling.

Verksamheten i föreningens grupper har fortlöpt väl och med god intensitet. Företagsvärderingsgruppen, kreditmarknadsgruppen, hållbarhetsgruppen och SIRA träffas kontinuerligt, normalt fyra gånger per år. Grupperna har diskuterat, planerat och genomfört många av de aktiviteter som det ovan redogjorts för ovan.

Ekonomi

Verksamhetsåret 2023/2024 gav ett överskott som uppgick till 268 tkr (- 20 tkr). Intäkterna steg kraftigt till följd av företagsanpassade CESGA-program och mot bakgrund av att vi även fick slutersättning från Handelshögskolan i Stockholm. Intäkterna från CESGA är dock kraftigt beroende av enskilda kunder och kan därför kraftigt komma att variera mellan åren. Under 2024/2025 hoppas vi även kunna sälja CEFA som ett visst komplement till intäktsbortfallet från Handelshögskolan i Stockholm. När det gäller finansiell motståndskraft har servicebolaget under lång tid haft en kassa på som lägst en dryg miljon kronor vilket ger verksamheten en stabil grund för att bedriva önskvärda aktiviteter.

Medlems- och serviceavgift

På föregående årsmöte i oktober 2023 beslutades att medlemsavgiften skulle bli oförändrad 2 350 kr ink moms. Kommande verksamhetsår 2024/2025 är det första året utan intäkter från Handelshögskolan. Samtidigt har vi redan nu ett stort antal CESGA-anmälningar vilket säkerställer en god andel utbildningsintäkter. Det föreligger inte heller några större investeringsbehov under kommande verksamhetsår även om vissa kostnader kopplade till ny web och framtagande av ny bok kan komma att påverka utfallet. Även högre hyreskostnader kommer påverka resultatet.

Den mest stabila intäktsposten är medlemsavgifterna. Medlemsantalet har de senaste två verksamhets-åren lagt sig på en stabil nivå kring 800 betalande medlemmar och det finns inget som pekar på någon större förändring. SFF är fortsatt positiv till vilande och tillfälliga medlemskap vilket medfört att skillnaden mellan den totala medlemslistan och de betalande medlemmarna är i stort oförändrad de senaste åren.

Under det kommande verksamhetsåret beräknas de totala intäkterna från medlemsavgifter vara oförändrade. Intäkterna från Handelshögskolan i Stockholm kommer att utebli helt och intäkter kopplade till CESGA kommer troligen ligga på en lägre och mer "normal" nivå. Övriga utbildningsintäkter avseende både CEFA och CESGA är de poster som är mest osäkra under kommande verksamhetsår. Årets överskott ger dock en viss buffert när det gäller budget och planering inför 2024/2025 och mot denna bakgrund föreslår styrelsen en oförändrad avgift om totalt 2 350 kr inklusive moms (1 898 kr exklusive moms).

Flerårsöversikt	2023/2024	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Nettoomsättning (tkr)	3 584	2 895	2 830	3 370
Resultat efter finansiella poster (tkr)	268	-20	126	594
Soliditet (%)	78,2	86,8	73,8	75,8

Förändring i eget kapital

	Aktie- kapital	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång enligt fastställd balansräkning	100 000	20 000	1 663 485	2 762	1 786 247
Omföring av föregående års resultat			2 762	-2 762	0
Lämnad utdelning			-100 000	0	-100 000
Årets resultat				146 542	146 542
Belopp vid årets utgång	100 000	20 000	1 566 247	146 542	1 832 789

Sveriges Finansanalytikers Service AB
556555-5843

2024102502220

Resultatdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel

Balanserad vinst	1 566 247
Årets resultat	146 542
	1 712 789

disponeras så att

i ny räkning överföres	1 712 789
	1 712 789

Resultaträkning

	Not	2023-07-01 -2024-06-30	2022-07-01 -2023-06-30
<i>Rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.</i>			
Nettoomsättning		3 584 477	2 894 982
Övriga rörelseintäkter		41 918	0
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		3 626 395	2 894 982
<i>Rörelsekostnader</i>			
Övriga externa kostnader		-2 264 187	-1 668 798
Personalkostnader	2	-1 150 842	-1 262 545
Summa rörelsekostnader		-3 415 029	-2 931 343
Rörelseresultat		211 366	-36 361
<i>Finansiella poster</i>			
Ränteintäkter		63 962	16 250
Räntekostnader och liknande resultatposter		-7 692	-60
Summa finansiella poster		56 270	16 190
Resultat efter finansiella poster		267 636	-20 171
<i>Bokslutsdispositioner</i>			
Förändring av periodiseringsfonder		-74 800	30 000
Summa bokslutsdispositioner		-74 800	30 000
Resultat före skatt		192 836	9 829
Skatt på årets resultat		-46 294	-7 067
Årets resultat		146 542	2 762

Balansräkning

	Not	2024-06-30	2023-06-30
TILLGÅNGAR			
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>Varulager m.m.</i>			
Färdiga varor och handelsvaror		0	129 090
		0	129 090
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		127 700	10 211
Fordringar hos koncernföretag		0	0
Övriga fordringar		71 109	125 682
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		581 022	78 002
		779 831	213 895
<i>Kassa och bank</i>		1 753 093	1 819 036
Summa omsättningstillgångar		2 532 924	2 162 021
SUMMA TILLGÅNGAR		2 532 924	2 162 021
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		100 000	100 000
Reservfond		20 000	20 000
		120 000	120 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		1 566 247	1 663 485
Årets resultat		146 542	2 762
		1 712 789	1 666 247
Summa eget kapital		1 832 789	1 786 247
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfonder		189 800	115 000
Summa obeskattade reserver		189 800	115 000
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder		0	0
Leverantörsskulder		6 469	2 531
Skatteskulder		0	0
Övriga skulder		40 629	40 120
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		463 237	218 123
Summa kortfristiga skulder		510 335	260 774
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 532 924	2 162 021

Noter

Not 1. Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2016:10) om årsredovisning i mindre företag (K2).

Fordringar, skulder och avsättningar

Fordringar har värderats till det lägsta av anskaffningsvärde och det belopp varmed de beräknas bli reglerade. Övriga tillgångar, skulder samt avsättningar har värderats till anskaffningsvärden om annat ej anges.

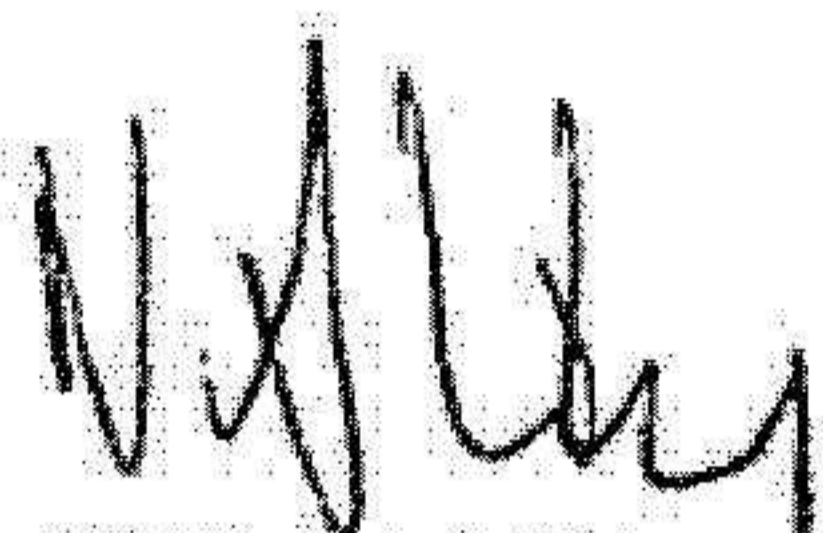
Not 2. Medelantalet anställda

	2021/2022	2020/2021
Medelantalet anställda	1	1
	1	1

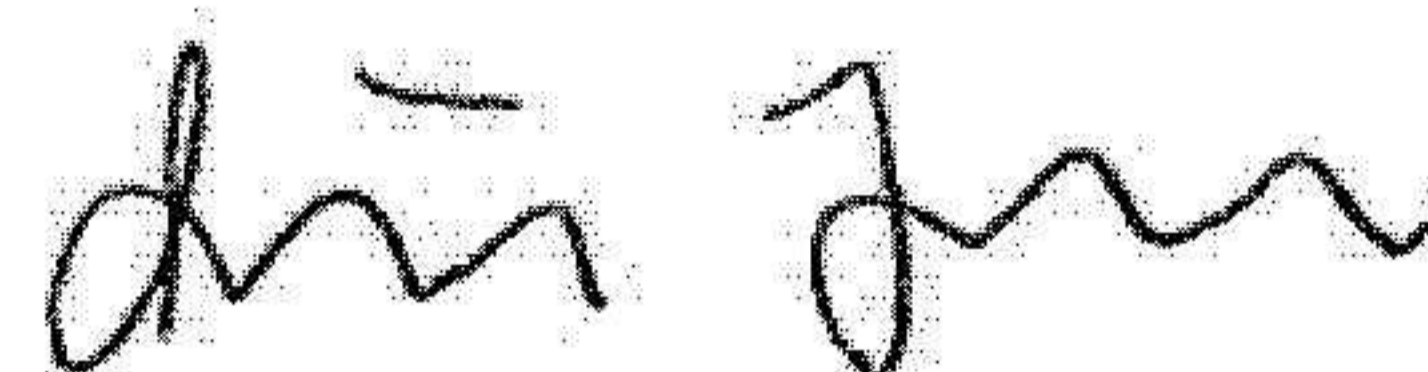
Stockholm den 12 september 2024



Johan Broström
Ordförande



Nils Lilledahl
Verkställande direktör



Lina Ivarsson
Vice ordförande

Christer Linde



Magnus Dalhammar



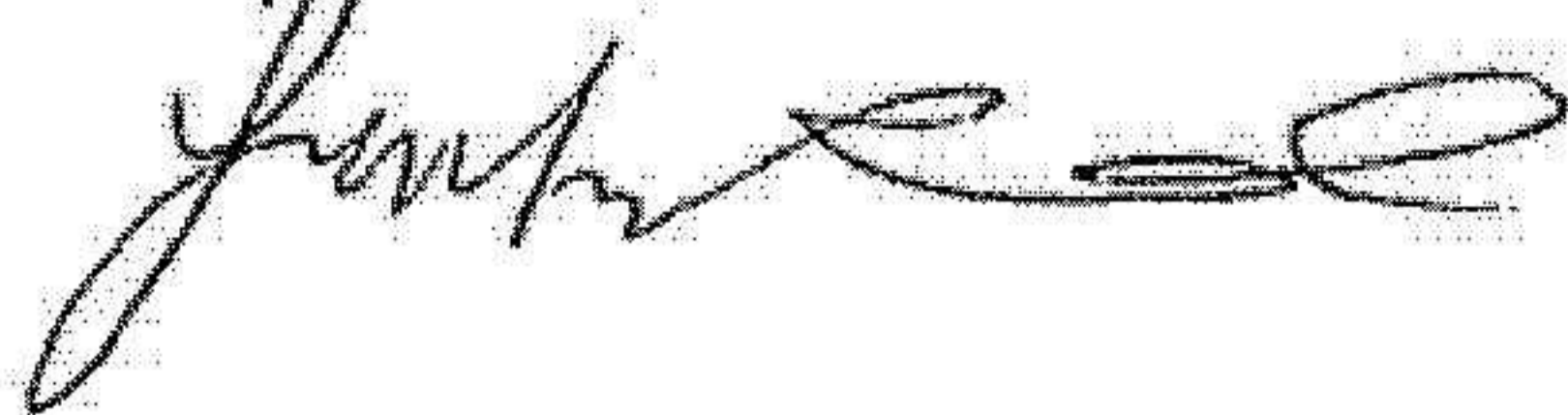
Pia Haak



Sophie Arnius

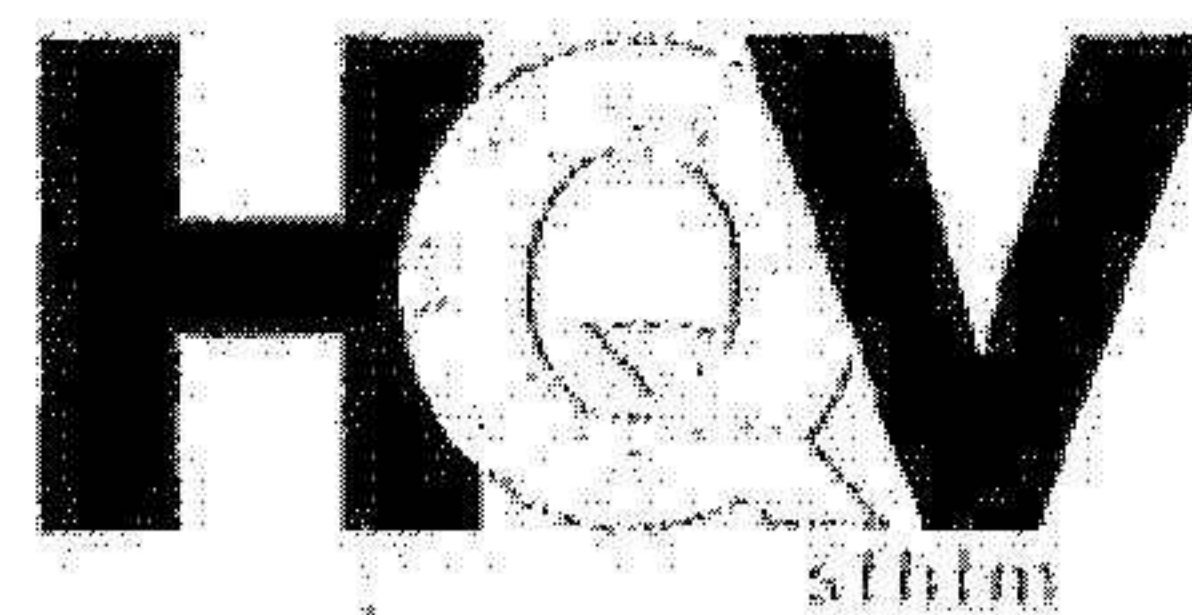


Thomas Berglund



Lena Normann
Auktoriserad revisor

Min revisionsberättelse har avgivits den 26 september 2024



2024102502222

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Sveriges Finansanalytikers Service AB
Org.nr 556555-5843

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Sveriges Finansanalytikers Service AB för räkenskapsåret 2023-07-01 - 2024-06-30.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Sveriges Finansanalytikers Service ABs finansiella ställning per den 2024-06-30 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsred i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Sveriges Finansanalytikers Service AB enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om beslut har fattats om att avveckla verksamheten.

Revisorns ansvar

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för mina uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet

som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

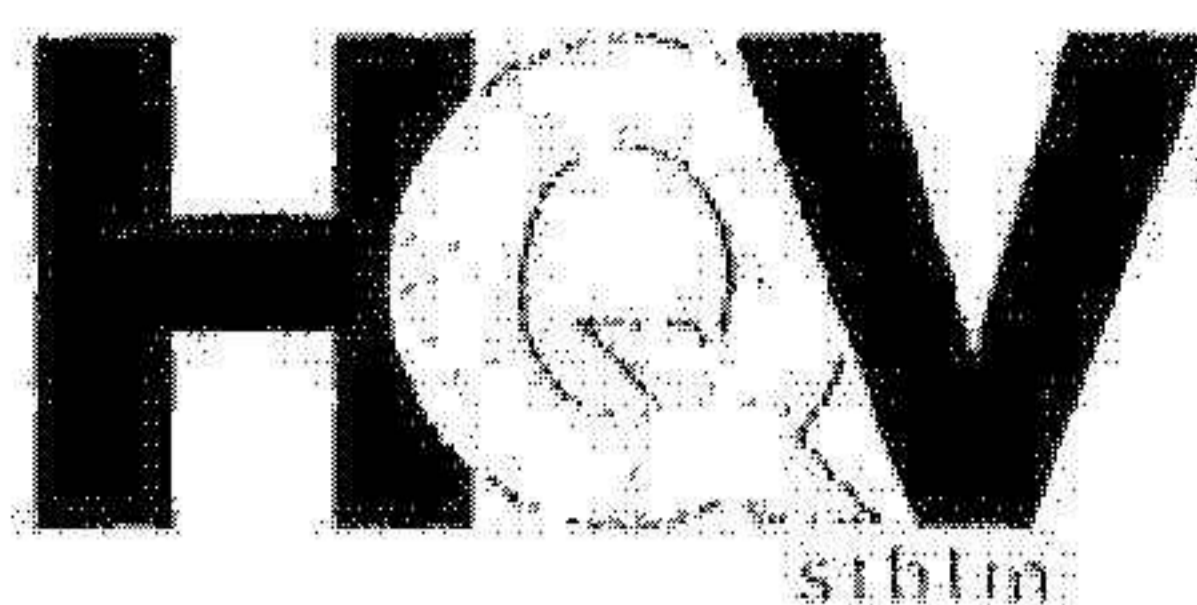
- skaffar jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Jag drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Mina slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar jag den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Jag måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Jag måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som jag identifierat.



2024102502223

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Sveriges Finansanalytikers Service AB för räkenskapsåret 2023-07-01 - 2024-06-30 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Jag tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till Sveriges Finansanalytikers Service AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen

eller bolagsordningen.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 26 september 2024

Lena Normann
Auktoriserad revisor