

Årsredovisning

för

ISS-Ethix AB

556582-4793

Räkenskapsåret

2023

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i ISS-Ethix AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma, 2024-06-25.

Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Stockholm, 2024-06-26



Reinhilde Weidacher

Styrelseledamot

2024070522311

ÅRSREDOVISNING

för

ISS-Ethix AB
Org.nr. 556582-4793

Styrelsen får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Noter	7
Tilläggsupplysningar	8
Underskrifter	9

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i KSEK. Bolagets säte är Stockholm.

Verksamheten

Som ett helägt dotterbolag till Institutional Shareholder Services Inc., är ISS-Ethix AB en integrerad del av den globala verksamheten inom bolagsstyrning och ansvarsfulla investeringar. Företaget tillhandahåller omfattande analyser och granskning av portföljbolag och fonder samt tillhörande tjänster inom policyutveckling och aktivt ägande till institutionella investerare – kapitalägare och förvaltare – i såväl privat som offentlig sektor runtom i världen.

Institutional Shareholder Services har mellan 2015 och 2020 förvärvat ett antal väletablerade leverantörer av tjänster för ansvarsfulla investerare, däribland svenska Ethix SRI Advisors under 2015, en division av schweiziska South Pole under 2017, tyska oekom research under 2018, och australiensiska CAER i början på 2020. År 2021 har ISS-Ethix förvärvat det fulla ägandet av det svenska bolaget Nordic Investor Services AB. Senare under 2022 fusionerades det helägda dotterbolaget Nordic Investor Service Aktiebolag upp i ISS-Ethix AB genom absorption. Den integrerade verksamheten utgör kärnan av Institutional Shareholder Services affärsområde ISS ESG. Integrationen möjliggör att de enskilda enheter specialiserar sig på kompletterande rådgivnings- och analystjänster såväl som kundrelationer på de lokala marknader med stöd av en stabil global organisation.

Institutional Shareholder Services har idag ett unikt brett erbjudande av högkvalitativa rådgivnings- och analystjänster för ansvarsfulla investerare. Företaget bidrar aktivt med sin kompetens och kunskapsspridning i marknaden och genomför på egen hand och tillsammans med investerare flera uppskattade seminarier och utbildningar. Företagets rådgivnings- och analystjänster anpassas kontinuerligt till de allt högre krav på transparens och standardisering som kännetecknar marknadens utveckling, såväl som de alltmer utvecklade nationella och regionala regelverk inom området. Företaget fortsätter också att investera i vidareutvecklingen av de webbaserade plattformar som ger investerare tillgång till data och analys och stödjer tillämpningen av strategier för hållbara och ansvarsfulla investeringar.

Företagets bidrag till hållbarhet och ansvar i finansbranschen

Företagets största bidrag till hållbarhet och ansvar i finansbranschen är själva verksamheten, där företagets data-, analys- och rådgivningstjänster ligger till grund för investerares strategier för hållbara och ansvarsfulla investeringar. Företaget stödjer ambitionen att – utifrån kravet på en långsiktig ekonomisk utveckling – bidra till en minskad miljöbelastning och en positiv samhällsutveckling. Genom en grundläggande värdering av mångfald fortsätter företaget att utveckla organisationen och utöka teamet av kvalificerade medarbetare med olika bakgrund och från olika länder.

Under 2023 har en omfattande utvärdering av företagets hållbarhetsarbete påbörjats med syftet att förtydliga företagets åtaganden och förstärka engagemanget.

Flerårsjämförelse	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	95,263.23	90,329.72	69,636.33	67,300.00	44,726.00
Res. efter finansiella poster	25,865.93	42,330.45	20,891.96	15,023.00	1,543.00
Balansomslutning	75,068.52	70,778.00	59,073.13	53,333.00	24,462.00
Soliditet (%)	48.63	46.60	65.09	41.50	37.56
Antal anställda	60.00	55.00	48.00	48.00	42.00

*Definitioner av nyckeltal, se tilläggsupplysningar

Eget kapital	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	111	1,999	(2,694)	33,564	30,870
Resultatdisp. enl. beslut av årsstämma:	-	-	33,564	(33,564)	-
Vinst/(Förlust) överförd på grund av NIS-fusion	-	-	-	-	-
Utdelning till aktieägare	-	-	(17,000)	-	(17,000)
Årets vinst	-	-	-	20,523	20,523
Belopp vid årets utgång	111	1,999	13,870	20,523	34,393

Investeringar

ISS-Ethix fortsätter att utveckla sin verksamhet, med stort fokus under 2023 på vidare förättningar av företagets IT-system, databaser och plattformar.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under 2023 planerade Deutsche Börse Group att sammanföra en enhet för ISS och Qontigo, som är ägare av Axioma-, DAX- och STOXX-index. I november 2023 skapades enheten ISS STOXX, där Gary Retelny tillsattes som VD. Denna sammanföring har ingen påverkan på ISS Ethix AB:s finansiella rapporter för 2023.

Ägarförhållanden

Bolaget är sedan 15 september 2015 ett helägt dotterbolag till Institutional Shareholder Services Inc med säte i Delaware, USA. Skatte-ID-06-1541449

Resultatdisposition (kr)	
Förslag till disposition av bolagets vinst	
Till årsstämman förfogande står balanserad vinst	13,870,025
årets vinst	20,523,033
	34,393,058
Disponeras så att till aktieägare utdelas	25,000,000
	9,393,058
Styrelsen föreslår att i ny räkning överföres	
	34,393,058

Styrelsen föreslås bemyndigas att besluta om tidpunkt då utdelningen skall betalas.

Styrelsen anser att förslaget är förenligt med försiktighetsregeln i 17 kap. 3 § aktiebolagslagen enligt följande redogörelse: Styrelsens uppfattning är att vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav verksamhetens art, omfattning och risk ställer på storleken på det egna kapitalet, bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande tilläggsupplysningar.

RESULTATRÄKNING

	Not	2023	2022
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning		95,263	90,330
		95,263	90,330
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		(16,359)	(13,641)
Personalkostnader	2	(52,883)	(47,132)
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		(589)	(890)
		(69,830)	(61,664)
Rörelseresultat		25,433	28,666
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		386	13,686
Räntekostnader och liknande resultatposter		47	(21)
		433	13,665
Resultat efter finansiella poster		25,866	42,330
Resultat före skatt		25,866	42,330
Skatt på årets resultat		(5,343)	(8,767)
Årets resultat		20,523	33,564

BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

Förbättringsutgifter på annans fastighet

Not	2023	2022
3	655	1,016
4	13	-
	669	1,016

Finansiella anläggningstillgångar

Andra långfristiga fordringar

Andelar i koncernföretag

5	-	-
6	-	-
	-	-
	669	1,016

Summa anläggningstillgångar

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar

Fordringar hos koncernföretag

Övriga fordringar

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

16,603	14,625
43,136	43,798
5,826	3,447
4,886	5,239
70,452	67,109

Kassa och bank

Kassa och bank

Summa kassa och bank

3,948	2,653
3,948	2,653

Summa omsättningstillgångar

74,400	69,762
--------	--------

SUMMA TILLGÅNGAR

75,069	70,778
--------	--------

2024070522315

	Not	2023	2022
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		111	111
Reservfond		1,999	1,999
		2,110	2,110
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		13,870	(2,694)
Årets resultat		20,523	33,564
		34,393	30,870
Summa eget kapital		36,503	32,980
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		315	29
Aktuell skatteskuld		4,367	8,527
Skulder hos koncernföretag		5	78
Övriga skulder		2,260	2,339
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		31,618	26,825
Summa kortfristiga skulder		38,565	37,798
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		75,069	70,778

NOTER

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2016:10 Årsredovisning i mindre företag.
Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

Not 1 Värderingsprinciper

Intäktsredovisning

Inkomsten redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Företaget redovisar därför inkomsten till nominellt värde (fakturabelopp) om ersättningen erhålls i likvida medel direkt vid leverans. Avdrag görs för lämnade rabatter.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod förutom mark som inte skrivs av. Nyttjandeperioden omprövas per varje balansdag. Följande nyttjandeperioder tillämpas:

	Antal år
Inventarier, verktyg och maskiner	3
Förbättringsutgifter på annans fastighet	5

Not 2 Personal

Medelantalet anställda

2023	2022
60	55

Not 3 Inventarier, verktyg och installationer

Ingående anskaffningsvärde
Inköp
Försäljning/utrangering
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden
Ingående avskrivningar
Årets avskrivningar
Försäljning/utrangering
Utgående ackumulerade avskrivningar
Utgående redovisat värde

2023	2022
3 744	3 295
227	945
-	(496)
3 971	3 744
(2 728)	(2 597)
(587)	(627)
-	496
(3 315)	(2 728)
655	1 016

Not 4 Förbättringsutgifter på annans fastighet

Ingående anskaffningsvärde
Inköp
Avyttring under året
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden
Ingående avskrivningar
Avyttring under året
Årets nedskrivningar
Utgående ackumulerade nedskrivningar
Utgående redovisat värde

2023	2022
1 331	1 994
15	-
-	(663)
1 346	1 331
(1 331)	(1 730)
	663
(1)	(264)
(1 332)	(1 331)
13	0

2024070522318

Not 5	Andra långfristiga fordringar	2023	2022
	Ingående anskaffningsvärde	-	1 168
	Inköp	-	-
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	-	1 168
	Ingående avskrivningar	-	(1 160)
	Årets avskrivning	-	(8)
	Utgående ackumulerade nedskrivningar	-	(1 168)
	Utgående redovisat värde	-	-
Not 6	Andelar i koncernföretag	2023	2022
	Ingående anskaffningsvärden	-	27 697
	Inköp	-	-
	Fusion	-	(27 697)
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	-	-
	Utgående redovisat värde	-	-
Not 7	Ställda säkerheter & Eventualförpliktelser		
	Ställda säkerheter	Inga	Inga
	Eventualförpliktelser	Inga	Inga

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR
Definition av nyckeltal
Soliditet
Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

Stockholm den dag som framgår av digital signatur

Allen Heery
Styrelseordförande

Reinhilde Weldacher

Leen Lenders

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av digital signatur

Baker Tilly Stockholm KB

Lisa Wallermo Furland
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i ISS-Ethix AB
Org.nr 556582-4793

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för ISS-Ethix AB för räkenskapsåret 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av ISS-Ethix ABs finansiella ställning per den 2023-12-31 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till ISS-Ethix AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den 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 för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Den 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

Våra 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 våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed 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 vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi 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 våra 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 vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi 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 vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra 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 vi 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.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för ISS-Ethix AB för räkenskapsåret 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till ISS-Ethix AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens 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.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot 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.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt 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 vi 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 vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi 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. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Baker Tilly Stockholm KB

Lisa Wallermo Furland
Auktoriserad revisor

2024070522324



Document history

COMPLETED BY ALL:
25.06.2024 17:10

SENT BY OWNER:
Evelina Ström • 25.06.2024 10:21

DOCUMENT ID:
H1g6ZezuLC

ENVELOPE ID:
Sk2xAX_8C-H1g6ZezuLC

DOCUMENT NAME:
Annual report 2023.pdf
13 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION	TIMESTAMP	METHOD	DETAILS
Reinhilde Weldacher	Signed	25.06.2024 13:26	Touch Sign	IP: 161.69.65.53
reinhilde.weldacher@iss-corporate.com	Authenticated	25.06.2024 13:24	Low	IP: 161.69.65.53
Allen Heery	Signed	25.06.2024 15:52	Touch Sign	IP: 98.0.195.154
allen.heery@issgovernance.com	Authenticated	25.06.2024 15:52	Low	IP: 98.0.195.154
Leen Lenders	Signed	25.06.2024 16:02	Touch Sign	IP: 192.55.215.4
leen.lenders@issgovernance.com	Authenticated	25.06.2024 14:17	Low	IP: 192.55.215.4
LISA WALLERMO FURLAND	Signed	25.06.2024 17:10	eID	Swedish BankID (DOB: 1984/11/06)
lisa.wallermo@bakertillystockholm.se	Authenticated	25.06.2024 17:10	Low	IP: 104.28.31.64

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document.

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.
Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



Custom events

No custom events related to this document

2024070522325

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.
Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR
compliant



eIDAS
standard



PAdES
sealed