

Årsredovisning för räkenskapsåret 2021-07-01 - 2022-06-30

Styrelsen och generalsekreteraren för Sveriges Finansanalytikers Förening avger härmed följande årsredovisning.

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	5
Balansräkning	6
Noter	7

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

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Styrelse, ledning och medlemmar

SFF är en oberoende ideell förening, med säte i Stockholm, vars huvudsakliga mål är att erbjuda medlemmarna möjligheter att vidmakthålla, vidareutveckla och bredda sin kompetens genom att anordna utbildningar, luncher, 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 företagsvärderingsbok med tillhörande nyckeltal men även genom att vid behov besvara lämpliga remisser och agera i officiella sammanhang. I dessa ska SFF hävda behovet av rättvisa, ändamålsenliga och adekvata lagar och regler med syfte att säkerställa en väl fungerande kapitalmarknad.

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 Lars Söderfjell (ordförande), Helena Nordman Knutson (vice ordförande), Magnus Molin, Lina Ivarsson, Sophie Arnius, Johan Broström och Christer Linde.

Generalsekretare Nils Lilledahl har varit ensam anställd i servicebolaget 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 arbetat i SFF:s företagsvärderingsgrupp i över 20 år.

Antalet betalande medlemmar var under året 814 (858) stycken vilket innebär en minskning med 44 personer jämfört med föregående verksamhetsår. Medlemslistan totalt sett har inte minskat i samma omfattning utan består av 1 000 (1 010) 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 30 (40) och under verksamhetsåret har 30 (30) nya ansökningar inkommit. Till detta har vi ett 50-tal medlemmar som genomgått CESGA och därför fått möjlighet att kostnadsfritt vara medlem i SFF kommande verksamhetsår.

I SFF student finns det för närvarande ungefär 100 medlemmar som bland annat har möjlighet att närvara på de aktiviteter som SFF arrangerar. Medlemmar i SFF Student betalar ingen medlemsavgift.

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 Handelshögskolan i Stockholm och EFFAS (den europeiska finansanalytikerföreningen). Föreningen ger också ut boken "Företagsvärdering, analys och nyckeltal – Finansanalytikernas rekommendationer 2022" som i sin senaste utgåva kom ut hösten 2021. 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.

Under verksamhetsåret 2021/2022 normaliserades verksamheten efter pandemin och under våren 2022 återgick lunchaktiviteterna till de nivåer som rådde innan pandemin. Efter olika former av streaming i realtid, webinarium under pandemin med mera har vi nu helt återgått till vanliga lunchpresentationer. Dessa spelas dessutom i normalfallet in och skickas till alla medlemmar i efterhand vilket gör det möjligt för medlemmar som inte har möjlighet att delta på plats ändå kunna tillgodogöra sig innehållet.

Under verksamhetsåret arrangerades det 16 (14) lunchpresentationer och kortare utbildningar i egen regi. Totalt antal närvarotillfällen på plats var ungefär 800 (1070). Siffrorna är inte helt jämförbara då föregående års antal även inkluderar de som närvarat via nätet. För innevarande år borde i så fall de som ser på presentationerna i efterhand adderas. Det finns dock ingen uppgift på hur många de är. De mest populära lunchaktiviteterna var de med Lars Heikensten, Finanspolitiska rådet och Per Törnqvist om nya hållbarhetsregler inom EU.

På kort sikt är det SFF:s mål att ha ett drygt 20-tal evenemang per år inklusive ett par kortare halvdagsutbildningar med totalt minst 1000 närvarande medlemmar. Mot bakgrund av att läget nu sakta normaliseras efter pandemin så finns det goda förutsättningar att uppfylla dessa kortsiktiga mål de kommande åren.

Utbildningssamarbetet med Handelshögskolan i Stockholm avseende Diplombildning för finansanalytiker, som ger titlarna AFA (Auktoriserad Finansanalytiker) och tillsammans med godkänt Swedsec-licensieringstest CEFA (Certified European Financial Analyst), kommer tyvärr att avvecklas under de närmaste åren. Bakgrunden är i korthet att antalet deltagare kontinuerligt minskat under en lång rad av år eftersom efterfrågan på högprofilerade tidskrävande utbildningar kontinuerligt har minskat under en lång rad av år. Samarbetet i nuvarande form kommer därför att avslutas den sista december 2023. Det pågår dock diskussioner om hur vi på annat sätt kan samarbeta kring professionella finansutbildningar från och 2024.

Föreningen är medlem av EFFAS (den europeiska finansanalytikerföreningen) och samarbetet med EFFAS har utökats under verksamhetsåret. Främst genom att EFFAS har utvecklat och förbättrat sin web-baserade hållbarhetsutbildning CESGA. Intresset för denna typ av web-baserade utbildningar har ökat kraftigt under de senaste åren. Detta har inneburit en inte oviktig kompensation för minskningen i antalet deltagare på Diplombildning för finansanalytiker. När detta skrivs har ungefär 250 elever genomgått eller ska genomgå CESGA i SFF:s regi. EFFAS står också bakom den mycket populära sommarskolan där SFF brukar vara ett av de deltagarmässigt största länderna. Sommarskolan är en två dagar lång intensiv konferens i en europeisk storstad. Tyvärr ställdes den till följd av pandemin in både 2021 och 2022 men det pågår diskussioner inom EFFAS om att återuppta aktiviteten sommaren 2023.

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

Ekonomi

Verksamhetsåret 2021/2022 gav ett överskott i servicebolaget om 125 tkr före skatt och ett mindre underskott om 65 tkr i föreningen, dvs sammantaget ett överskott på 60 tkr. Intäkterna kopplade till antal betalande medlemmar minskade med ungefär 80 tkr till följd av färre betalande medlemmar. Uteblivna intäkter till följd av de allt färre deltagarna på Diplombildningen för finansanalytiker kompenseras av ökande intäkter från EFFAS hållbarhetsutbildning CESGA.

Medlems- och serviceavgift

På föregående årsmöte i oktober 2021 beslutades att medlemsavgiften skulle bli oförändrad 2 350 kr inkl. moms. Kommande verksamhetsår 2022/2023 förutspås intäkterna från Handelshögskolan gällande Diplombildningen för finansanalytiker fortsatt att ligga på en låg nivå. Intäkterna från CESGA är svårare att bedöma men kommer med stor sannolikhet att fortsätta ligga på en hög nivå. Det föreligger inte heller några större investeringsbehov under kommande verksamhetsår.

Antalet betalande medlemmar är givetvis den enskilda faktor som påverkar intäkterna mest. Nedgången beror i huvudsak på corona, den allmänt sämre ekonomiska aktiviteten och att enstaka arbetsgivare med många medlemmar kraftigt gått ned i antal medlemmar. SFF har under året varit positiv till vilande och tillfälliga medlemskap vilket också medfört att skillnaden mellan den totala medlemslistan och de betalande medlemmarna ökat.

Styrelsens bedömning är att antal betalande medlemmar i stort kommer att vara oförändrat kommande verksamhetsår. Samtidigt beräknas de låga intäkterna från Handelshögskolan att kompenseras med motsvarande högre intäkter från CESGA. Sammantaget föreslår styrelsen en oförändrad avgift om totalt 2 350 kr inklusive moms. Det innebär totalt 1 898 kr exklusive moms.

Flerårsöversikt	2021/2022	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Nettoomsättning (tkr)	73	77	82	84
Resultat efter finansiella poster (tkr)	34	22	29	-83
Soliditet (%)	100,0	100,0	100,0	100,0

Resultaträkning

	Not	2021-07-01 -2022-06-30	2020-07-01 -2021-06-30
<i>Rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.</i>			
Nettoomsättning		73 260	77 220
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		73 260	77 220
<i>Rörelsekostnader</i>			
Övriga externa kostnader		-138 825	-154 883
Summa rörelsekostnader		-138 825	-154 883
Rörelseresultat		-65 565	-77 663
<i>Finansiella poster</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag		100 000	100 000
Summa finansiella poster		100 000	100 000
Resultat efter finansiella poster		34 435	22 337
Skatt på årets resultat		0	0
Årets resultat		34 435	22 337

Balansräkning

	Not	2022-06-30	2021-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	3, 4	100 000	100 000
		100 000	100 000
Summa anläggningstillgångar		100 000	100 000
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		0	94 510
Övriga fordringar	3	3	3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		63 018	60 975
		63 021	155 488
<i>Kassa och bank</i>		183 148	56 156
Summa omsättningstillgångar		246 169	211 644
SUMMA TILLGÅNGAR		346 169	311 644
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat	5	311 644	289 307
Årets resultat	6	34 435	22 337
		346 079	311 644
Summa eget kapital		346 079	311 644
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag		90	0
Summa kortfristiga skulder		90	0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		346 169	311 644

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.

Koncernredovisning

Företaget är moderföretag i en s.k. "mindre koncern" och upprättar med hänvisning till undantagsreglerna i årsredovisningslagen 7 kap 3§ ingen koncernredovisning.

Not 2. Medelantalet anställda

Föreningen har ej haft någon anställd personal under räkenskapsåret.

Not 3. Andelar i koncernföretag

	2022-06-30	2021-06-30
Ingående anskaffningsvärden	100 000	100 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	100 000	100 000
Utgående redovisat värde	100 000	100 000

Not 4. Specifikation av andelar i koncernföretag

Namn	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal andelar	Bokfört värde
Sveriges Finansanalytikers Service AB	100%	100%	100	100 000
Summa				100 000

	Org.nr.	Säte	Eget kapital*	Årets resultat*
Sveriges Finansanalytikers Service AB	556555-5843	Stockholm	1 897 455	96 004

*Eget kapital samt Årets resultat har angetts i sin helhet oavsett ägarandel.

I Eget kapital ingår 78,6 % av obeskattade reserver

Med Årets resultat avses resultat efter skatt.

Not 5. Förändring i eget kapital

	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång enligt fastställd balansräkning	289 307	22 337	311 644
Omföring av föregående års resultat	22 337	-22 337	0
Årets resultat		34 435	34 435
Belopp vid årets utgång	311 644	34 435	346 079

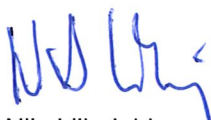
Not 6. Disposition av vinst eller förlust

	2022-06-30	2021-06-30
Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel		
Balanserat resultat	311 644	289 307
Årets resultat	34 435	22 337
	346 079	311 644
disponeras så att		
I ny räkning överföres	346 079	311 644
	346 079	311 644

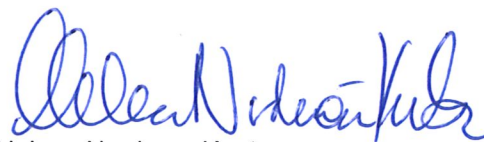
Stockholm den 14 september 2022



Lars Söderfjell
Ordförande



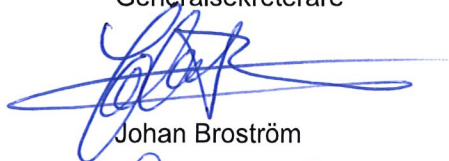
Nils Liliedahl
Generalsekreterare



Helena Nordman Knutson
Vice ordförande



Christer Linde



Johan Broström



Lina Ivarsson



Magnus Molin



Sophie Arnius

Min revisionsberättelse har avgivits den ^{6 oktober} ~~september~~ 2022



Lena Normann
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till föreningsstämman i Sveriges Finansanalytikers Förening

Org.nr 802007-4244

Rapport om årsredovisningen

Uttalande

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Sveriges Finansanalytikers Förening för räkenskapsåret 2021-07-01 - 2022-06-30.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Sveriges Finansanalytikers Förenings finansiella ställning per den 2022-06-30 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Grund för uttalande

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisions sed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till föreningen enligt god revisors sed 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 mitt uttalande.

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 föreningens 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

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 revisions sed 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 Sveriges Finansanalytikers Förenings 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 uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen 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 föreningens 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 en förening 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.



Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalande

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Sveriges Finansanalytikers Förening för räkenskapsåret 2021-07-01 - 2022-06-30.

Jag tillstyrker att föreningsstämman beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalande

Jag har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Sveriges Finansanalytikers Förening 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 mitt uttalande.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förvaltningen.

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 i något väsentligt avseende företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot föreningen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot Sveriges Finansanalytikers Förening.

Som en del av en revision enligt god revisionsssed i Sverige använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen 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 Sveriges Finansanalytikers Förenings situation. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet.

Stockholm den 6 oktober 2022

Lena Normann
Auktoriserad revisor