

Årsredovisning för räkenskapsåret 2022-07-01 - 2023-06-30

Styrelsen och generalsekreteraren för Sveriges Finansanalytikers Förening upprättar 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 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 företagsvärdringsbok 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 Johan Broström (ordförande), Lina Ivarsson (vice ordförande), Magnus Molin, 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 800 (814) stycken vilket innebär en minskning med drygt tio personer jämfört med föregående verksamhetsår. Medlemslistan totalt sett har minskat till 940 (1 000) 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 har ökat med 20 personer under året 50 (30), varav hälften uppger pension som huvudsakligt skäl vilket är betydligt fler än vanligt. I övrigt har några enskilda organisationer sett över sin policy gällande medlemskap vilket påverkat medlemsantalet negativt. Under verksamhetsåret har 40 (30) 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.

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. SFF:s företagsvärderingsgrupp arbetar på att uppdatera boken som väntas komma ut i ny upplaga hösten 2024.

Under verksamhetsåret 2022/2023 normaliserades verksamheten helt till de nivåer som rådde innan pandemin. Under verksamhetsåret arrangerades det 22 (16) lunchpresentationer och kortare utbildningar i egen regi. Totalt antal närvarotillfällen på plats var nästan 950 (800). Till detta kommer alla de som utnyttjat möjligheten att se på evenemangen via nätet i efterhand. Mycket preliminära siffror pekar på att antalet gånger som en inspelning öppnats är i nivå med det antal personer som varit på plats, dvs i så fall dryga 900 tillfällen. Ämnesområdena under året behandlade allt från fastigheter, kryptovalutor, Ukraina, hållbarhet, energi med mera och det normala antalet närvarande på varje aktivitet låg kring 60 personer.

På kort sikt är det SFF:s mål att ha ett drygt 20-tal evenemang per år med totalt minst 1 000 närvarande medlemmar vilket således uppnåddes under verksamhetsåret 2022/2023.

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 året. 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. SFF kommer i stället att från och med 2024 tillhandahålla webbaserade finansutbildningar i samarbete med EFFAS (den europeiska finansanalytikerföreningen).

Föreningen är medlem i EFFAS och samarbetet har utökats under verksamhetsåret. Främst genom 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 Diplomutbildning för finansanalytiker. När detta skrivs har ungefär 400 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 och 2023 var den i Lissabon med ett drygt 10-tal svenskar på plats.

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 2022/2023 gav ett mindre underskott i både servicebolaget och föreningen och tillsammans uppgick underskottet till -96 tkr (+ 60 tkr). Intäkterna var i princip oförändrade jämfört med föregående år och skillnaden i resultat förklaras i första hand av ökade kostnader till följd av fler deltagare, fler arrangemang och kostnader för inspelning av nästan samtliga aktiviteter. Till detta kom en extra kostnad på 72 tkr till den finska finansanalytikerföreningen avseende ersättning rörande finska CESGA-kandidater under flera år tillbaka i tiden.

Servicebolaget har under ett verksamhetsår som lägst en kassa på 1,2 mkr vilket ger verksamheten en stabil grund för att bedriva önskvärda aktiviteter.

Medlems- och serviceavgift

På föregående årsmöte i oktober 2022 beslutades att medlemsavgiften skulle bli oförändrad 2 350 kr ink moms. Kommande verksamhetsår 2023/2024 är det sista året med intäkter från Handelshögskolan gällande Diplombildningen för finansanalytiker och de kommer givetvis även det sista året att ligga på en låg nivå. Intäkterna från CESGA är svårare att bedöma men de kommer med stor sannolikhet även fortsättningsvis 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. Under coronaåren 2020/2021 och 2021/2022 hade vi en ovanligt stor nedgång i antalet betalande medlemmar men nu ser vi en viss stabilisering med en liten nedgång under verksamhetsåret. SFF har under året fortsatt varit positiv till vilande och tillfälliga medlemskap.

Styrelsens bedömning är att antal betalande medlemmar i stort kommer att vara oförändrat kommande verksamhetsår. Samtidigt beräknas de lägre 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	2022/2023	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Nettoomsättning (tkr)	72	73	77	82
Resultat efter finansiella poster (tkr)	-76	34	22	29
Soliditet (%)	100,0	100,0	100,0	100,0

Resultaträkning

	Not	2022-07-01 -2023-06-30	2021-07-01 -2022-06-30
<i>Rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.</i>			
Nettoomsättning		71 640	73 260
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		71 640	73 260
<i>Rörelsekostnader</i>			
Övriga externa kostnader		-147 213	-138 825
Summa rörelsekostnader		-147 213	-138 825
Rörelseresultat		-75 573	-65 565
<i>Finansiella poster</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag		0	100 000
Summa finansiella poster		0	100 000
Resultat efter finansiella poster		-75 573	34 435
Skatt på årets resultat		0	0
Årets resultat		-75 573	34 435

Balansräkning

	Not	2023-06-30	2022-06-30
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>			
Övriga fordringar		3	3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		71 388	63 018
		71 391	63 021
<i>Kassa och bank</i>		99 115	183 148
Summa omsättningstillgångar		170 506	246 169
SUMMA TILLGÅNGAR		270 506	346 169
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat	5	346 079	311 644
Årets resultat	6	-75 573	34 435
		270 506	346 079
Summa eget kapital		270 506	346 079
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag		0	90
Summa kortfristiga skulder		0	90
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		270 506	346 169

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

	2023-06-30	2022-06-30
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	1 876 637	2 762

*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.

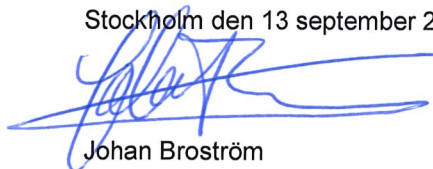
Not 5. Förändring i eget kapital

	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång enligt fastställd balansräkning	311 644	34 435	346 079
Omföring av föregående års resultat	34 435	-34 435	0
Årets resultat		-75 573	-75 573
Belopp vid årets utgång	346 079	-75 573	270 506

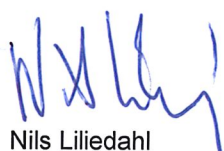
Not 6. Disposition av vinst eller förlust

	2023-06-30	2022-06-30
Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel		
Balanserat resultat	346 079	311 644
Årets resultat	-75 573	34 435
	270 506	346 079
disponeras så att		
I ny räkning överföres	270 506	346 079
	270 506	346 079

Stockholm den 13 september 2023



Johan Broström
Ordförande



Nils Liliedahl
Generalsekreterare



Lina Ivarsson
Vice ordförande



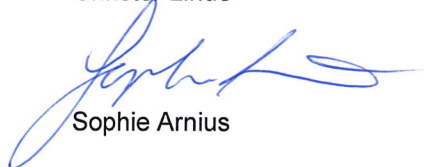
Christer Linde



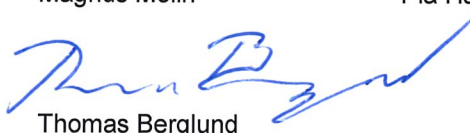
Magnus Molin



Pia Haak



Sophie Arnius



Thomas Berglund

Min revisionsberättelse har avgivits den ²⁰ september 2023



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 2022-07-01 - 2023-06-30.

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 2023-06-30 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 revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till föreningen 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 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 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 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 2022-07-01 - 2023-06-30.

Jag tillstyrker att föreningsstämman beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalande

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 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 ersättningsskyldighet mot föreningen.

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 Sveriges Finansanalytikers Förening.

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 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 20 september 2023

Lena Normann
Auktoriserad revisor

