

Årsredovisning för

ISEC Services AB

556542-2853

Räkenskapsåret
2024-01-01 - 2024-12-31

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4-5
Kassaflödesanalys	6
Noter	7-11

Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör i ISEC Services AB intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2025-06-16. Stämman beslöt också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm 2025-06-16

Helena Unander-Scharin
Verkställande direktör

Förvaltningsberättelse

Verkställande direktören och styrelsen för ISEC Services AB, 556542-2853 får härmed avge årsredovisning för räkenskapsår 2024.

Information om verksamheten

ISEC Services AB (org. nr 556542-2853) ("Bolaget") bedriver sedan i maj 2014 tillståndspliktig verksamhet i enlighet med lag (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) och lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF). Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Bolaget inklusive dotterbolaget ISEC Administration tillhandahåller huvudsakligen tjänsterrelaterade erbjudanden såsom fondadministration, riskhantering i fondförvaltning samt fondhotellverksamhet.

Utförandet av riskhanteringstjänster innebär att Bolaget utför tjänster åt andra fondbolag eller AIF-förvaltare genom delegering från tredje part. Utförandet av fondhotellverksamhet innebär att Bolaget i egenskap av fondbolag tillhandahåller samtliga delar och juridiska åtaganden som är förknippade med att bedriva fondverksamhet. Portföljförvaltning och/eller distribution delegeras ofta ut till andra aktörer som innehar relevanta tillstånd. Vid utgången av verksamhetsåret var Bolaget fondbolag för 16 (16) fonder.

Per 31 december 2024 administrerade Bolaget 64 (90) fonder och 80 (83) andelsklasser vars fondförmögenhet uppgick till 222 (238) mdkr.

Bolaget tillämpar Fondbolagens förenings "Svensk kod för fondbolag" vilken har till syfte att främja en sund fondverksamhet och värna förtroendet för fondbranschen. Bolagets moderbolag har undertecknat UNPRI, FN:s direktiv om ansvarsfulla investeringar. PRI består av sex principer som bland annat syftar till att öka förståelsen och samarbetet kring ansvarsfulla investeringar. Undertecknandet är ett naturligt led i koncernens löpande hållbarhetsarbete där vi vill bidra till en ökad medvetenhet kring ansvarsfullt agerande i finansbranschen.

Bolagets systerbolag ISEC Systems AB bedriver utveckling och försäljning av IT-systemen Secura Portfolio och Secura Fund. Dessa används för hantering av värdepappersportföljer och fondandelsregister samt ytterligare stöd för värdepappershandel, förvaltning och bokföring. I Bolagets moderbolag ISEC Group AB finns koncerngemensamma funktioner såsom koncernledning, ekonomi och marknadsföring.

ISEC Services och dotterbolaget ISEC Administration omfattas av överordnad koncernårsredovisning som upprättas i ISEC Group AB, org.nr. 556599-9249. Ingen koncernredovisning har således upprättats i ISEC Services AB med stöd av ÅRL 7 kap 2 § punkt 1.

Redovisningsvaluta i årsredovisningen är svenska kronor förutom där det framgår att siffror är i tkr eller mkr.

Flerårsjämförelser

	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	Belopp i kkr 2020-12-31
Nettoomsättning	166 906	119 820	118 596	138 554	163 369
Rörelseresultat	6 138	4 285	3 338	2 520	18 714
Resultat efter finansiella poster	7 045	4 895	3 395	2 520	18 713
Balansomslutning	50 943	35 680	36 468	53 369	39 566
Medelantal anställda	12	12	12	22	34
Rörelsemarginal %	4	4	3	2	12
Soliditet %	12	18	18	13	31
Avkastning på eget kapital %	114	75	53	36	153
Eget kapital	5 934	6 017	5 335	4 797	8 990
Obeskattade reserver	335	630	1 325	2 850	4 125
Latent skatt	-73	-138	-288	-622	-883

Justerat eget kapital	6 200	6 517	6 387	7 025	12 232
JEK genomsnitt	6 408	6 452	6 706	9 629	12 215

Nyckeltalsdefinitioner återfinns i not 1.

Eget kapital

	<i>Aktie- kapital</i>	<i>Reserv- fond</i>	<i>Balanserad vinst</i>	<i>Årets vinst</i>	<i>Summa eget kapital</i>
Vid årets början	1 500 000	20 000	3 815 089	681 883	6 016 972
Vinstdisposition			681 883	-681 883	
Årets resultat				-83 147	-83 147
Vid årets slut	1 500 000	20 000	4 496 972	-83 147	5 933 825

Aktiekapitalet består av 15 000 aktier med kvotvärde 100.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget har under året startat tjänster inom hållbarhetsrådgivning samt annan rådgivning primärt inom compliance och regelverk.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter räkenskapsårets utgång.

Förväntad framtida utveckling

Bolaget ser en fortsatt hög efterfrågan inom tjänster kopplade till fondhotellverksamheten, men även kringtjänster till stor del drivna av regulatoriska krav. Bolaget noterar den ökade konsolideringen i branschen, men ser ingen vikande efterfrågan utan är via koncernens plattform väl positionerat för att tillhandahålla tjänster som riktar sig mot såväl mindre som större aktörer.

Ägarförhållanden

ISEC Services AB ingår sedan 2013 i ISEC-koncernen.

Moderbolaget ISEC Group AB (556599-9249) bildar koncernen ISEC tillsammans med de helägda systerbolagen ISEC Services AB och ISEC Systems AB (556510-0061) samt ISEC Services ABs helägda dotterbolag ISEC Administration AB (559304-2087).

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

	<i>Belopp i kr</i>
Styrelsen föreslår att förfogande stående medel:	
Balanserat resultat	4 496 972
Årets resultat	-83 147
Summa	4 413 825
Disponeras på följande sätt:	
I ny räkning överförs	4 413 825
Summa	4 413 825

Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2024-01-01- 2024-12-31</i>	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>
Nettoomsättning		166 906 387	119 820 355
		<u>166 906 387</u>	<u>119 820 355</u>
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	3	-146 390 882	-99 736 628
Personalkostnader	2	-14 377 219	-15 795 032
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-	-3 799
Rörelseresultat		6 138 286	4 284 896
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		906 419	609 663
Resultat efter finansiella poster		7 044 705	4 894 559
Bokslutsdispositioner	4	-7 127 870	-4 005 000
Resultat före skatt		-83 165	889 559
Skatt på årets resultat	5	18	-207 676
Årets resultat		-83 147	681 883

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	6	25 000	25 000
		25 000	25 000
Summa anläggningstillgångar		25 000	25 000
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		1 375 919	1 370 410
Aktuell skattefordran		702 988	495 312
Övriga fordringar		467 423	267 020
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7	14 830 666	10 458 389
		17 376 996	12 591 131
Kassa och bank		33 541 151	23 064 326
Summa omsättningstillgångar		50 918 147	35 655 457
SUMMA TILLGÅNGAR		50 943 147	35 680 457

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2024-12-31	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (15 000 aktier)		1 500 000	1 500 000
Reservfond		20 000	20 000
		<u>1 520 000</u>	<u>1 520 000</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst		4 496 972	3 815 089
Årets resultat		-83 147	681 883
		<u>4 413 825</u>	<u>4 496 972</u>
Summa eget kapital		<u>5 933 825</u>	<u>6 016 972</u>
<i>Obeskattade reserver</i>			
Periodiseringsfonder	8	335 000	630 000
		<u>335 000</u>	<u>630 000</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		13 181 024	655 436
Skulder till koncernföretag		4 068 978	6 658 000
Övriga kortfristiga skulder		647 614	637 376
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9	26 776 706	21 082 673
		<u>44 674 322</u>	<u>29 033 485</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>50 943 147</u>	<u>35 680 457</u>

Kassaflödesanalys

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2024-01-01- 2024-12-31</i>	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		7 044 705	4 894 559
Justeringar för avskrivningar		-	3 799
		7 044 705	4 898 358
Betald inkomstskatt		18	-207 676
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		7 044 723	4 690 682
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Förändring kundfordringar		-5 509	773 491
Förändring övriga rörelsefordringar		-4 780 356	-804 906
Förändring leverantörsskulder		12 525 588	-642 732
Förändring övriga rörelseskulder		5 704 271	-764 416
Koncerninternt kassaflöde		-2 589 022	4 658 000
Kassaflöde från den löpande verksamheten		17 899 695	7 910 119
Investeringsverksamheten			
Investering i kortfristiga placeringar		-	328 307
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	328 307
Finansieringsverksamheten			
Lämnade koncernbidrag		-7 422 870	-4 700 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-7 422 870	-4 700 000
Årets kassaflöde		10 476 825	3 538 426
Likvida medel vid årets början		23 064 326	19 525 900
Likvida medel vid årets slut		33 541 151	23 064 326

Kassa och bank.

Likvida medel avser disponibla tillgodohavanden hos banker.

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

ISEC Services och dotterbolaget ISEC Administration omfattas av överordnad koncernårsredovisning som upprättas i ISEC Group AB, org.nr. 556599-9249. Ingen koncernredovisning har således upprättats i ISEC Services AB med stöd av ÅRL. 7 kap 2 § punkt 1

Belopp i SEK om inget annat anges.

Intäkter

Bolaget redovisar utförda tjänsteuppdrag på löpande räkning i den takt arbetet utförs i enlighet med huvudregeln i BFNAR 2012:1 kap 23. Pågående ej fakturerade tjänsteuppdrag tas i balansräkningen upp till det beräknade faktureringsvärdet av utfört arbete och redovisas som upplupen intäkt. Intäkter från fondhotellsverksamheten redovisas brutto. Intäkterna för denna verksamhet består av förvaltningsarvode ur fonderna samt arvoden och ersättningar från de kunder som har anlitat bolaget för hotelltjänsten.

Utländska valutor

Fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till transaktionsdagens avistakurs.

Kursvinster och kursförluster på fordringar och skulder av rörelsekaraktär nettoredovisas under övriga externa kostnader.

Leasingavtal

Samtliga leasingavtal redovisas som hyresavtal (operationella leasingavtal). Leasingavgiften kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

Kundfordringar

Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar. Vid varje balansdag bedömer ISEC Services om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov i någon av de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående. Nedskrivning redovisas i resultaträkningsposten "Resultat från fordringar som är anläggningstillgångar". Nedskrivningsbehovet provas individuellt för varje fordran som är väsentlig.

Fordringar

Fordringar upptas till det belopp som efter individuell prövning beräknas bli betalt.

Koncernbidrag

Lämnade och erhållna koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av totala intäkter.

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella poster i förhållande till eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt).

JEK

Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt)

JEK Genomsnitt

Ett genomsnitt av justerat eget kapital de senaste två åren

Värderingsprinciper

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Risker

Likviditetsrisk

Bolaget har fastställt riktlinjer för likviditetshantering för att säkerställa att ISEC Services fonder har en likviditetsprofil som överensstämmer med underliggande skyldigheter. När ISEC Services bedömer huruvida investeringsstrategi, likviditetsprofil och metoder för inlösen är samstämmiga ska hänsyn tas till den effekt som inlösen vid normala samt stressade förhållanden kan få på fondens likviditet. Likviditetsstresstester inkluderar såväl hypotetiska som historiska scenarier avseende fondernas tillgångar och skulder. Riskhanteringsfunktionen rapporterar regelbundet till ISEC Services styrelse.

Finansiell risk

Risken för att Bolagets finansiella ställning äventyras. Under finansiella risker hör bland annat risker för bedrägeri, likviditet, förluster för uppkomna fel. Ekonomichefen är ansvarig för Bolagets alla finanser, finansiella flöden och därtill förbundna risker.

Regelefterlevnadsrisk

Risken för överträdelse av lagar, förordningar, interna styrdokument och andra för verksamheten väsentliga regleringar. Till denna kategori hör en mängd olika risker, men särskilt tillståndsrelevanta lagar och förordningar samt andra regelverk såsom regler om penningtvätt, kundkännedom, insiderhandel och marknadsmissbruk samt hantering av persondata. För att hantera regelefterlevnadsrisken har koncernens tillståndspliktiga enhet, ISEC Services, organiserats enligt modellen om tre linjer, enligt vilken andra linjen består av en regelefterlevnadsfunktion.

Kreditrisk

Risken för förlust på grund av att en motpart inte fullgör sina finansiella förpliktelser. Bolaget har en god kreditriskhantering

Operativ risk

Operativa risker är risker för fel, förluster eller problem i de processer, utförandemoment och transaktioner som Bolaget ägnar sig åt. De kan vara automatiserade eller manuella och kan innehålla arbetsmoment som måste utföras under tidspress eller med hjälp av bristfällig information. Vidare är definitionen av operativ risk, risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, brister i interna rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller yttre händelser. Bolaget har en organisation som bidrar till en väl fungerande intern styrning och kontroll för att i största möjliga mån undgå fel orsakat av operativa risker. Bolaget styrs med ett riskbaserat förhållningssätt och främjar en kultur som genomsyras av varje medarbetares medvetenhet om risker i verksamheten och uppmuntran att rapportera eventuella brister.

Not 2 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Män	8	8
Kvinnor	4	4
Totalt	12	12

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Löner och andra ersättningar	9 802 912	10 515 786
Sociala kostnader enligt lag och avtal	3 084 913	3 322 482
Pensionskostnader	1 779 848	1 698 473
Övriga personalkostnader	-290 454	258 291
Summa	14 377 219	15 795 032

Ersättningar

	Fast ersättning	Rörlig ersättning	Total ersättning
Samtliga löner och ersättningar	9 802 912	-	9 802 912
Varav ledande befattningshavare	1 423 322	-	1 423 322
Samtliga pensionsavsättningar	1 779 848	-	1 779 848
Varav ledande befattningshavare	311 340	-	311 340

Ledande befattningshavare är VD (kvinna). VD erhåller ersättning i form av fast lön och del i koncernens vinstdelningsprogram. Principerna för detta vinstdelningsprogram är att medarbetarna tilldelas belopp enligt samma fördelningsgrund, oavsett befattning och lönenivå. Vinstdelningspotten utgörs av en delmängd av det belopp varmed koncernens vinstutfall för det gångna året har överträffat budget. Gällande verksamhetsår 2024 har programmet inte renderat något utfall. I bolagets bokslut har reserverats 0 kr (0) som bruttolönekostnad för personalens vinstdelning. Ersättningspolicyn finns att tillgå på www.isec.com.

Antalet ledamöter i styrelsen har under året varit 4 (4) varav 2 (2) kvinnor. Av dessa fyra är två externa.

Not 3 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
<i>PwC</i>		
Revisionsuppdrag	760 761	857 750
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	100 000	
	860 761	857 750

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. I beloppet ingår även revisionsarvode av fonder med 568 000 (639 000) kr.

Not 4 Bokslutsdispositioner

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Periodiseringsfond, årets avsättning	-	-335 000
Periodiseringsfond, årets återföring	295 000	1 030 000
Lämnat koncernbidrag	-7 422 870	-4 700 000
Summa	-7 127 870	-4 005 000

Not 5 Skatt på årets resultat

	2024-01-01- 2024-12-31	2023-01-01- 2023-12-31
Skatt på årets resultat	-	-207 676
Redovisat resultat före skatt	-83 165	889 559
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6%	17 132	-183 249
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-14 681	-7 371
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	949	970
Skatteeffekt av schablonränta på periodiseringsfond	-3 400	-5 295
Skatteeffekt av 6% av återförd periodiseringsfond	-	-12 731
Skatteeffekt hänförlig till tidigare års redovisade resultat	18	
Summa	18	-207 676

Not 6 Andelar i koncernföretag

	2024-12-31	2023-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	25 000	25 000
Redovisat värde vid årets slut	25 000	25 000

Specifikation av moderföretagets innehav av aktier och andelar i koncernföretag

Företaget har bedömt att bestämmande inflytande föreligger i ISEC Administration eftersom ISEC Services äger samtliga aktier i ISEC Administration AB. Ägandet innebär att företaget har rätt att utforma de finansiella och operativa strategierna i ISEC Administration.

Dotterföretag / Org nr / Säte	Antal andelar	i %	Redovisat värde
ISEC Administration AB, 559304-2087, Stockholm	250	100	25 000
			25 000

ISEC Services och dotterbolaget ISEC Administration omfattas av överordnad koncernårsredovisning som upprättas i ISEC Group AB. ISEC Services AB således är undantagen enligt ÄRL från att upprätta koncernredovisning.

Not 7 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Förutbetalda hyror	291 679	288 000
Upplupna förvaltningsarvoden	14 086 955	9 883 444
Övriga förutbetalda kostnader	452 032	286 945
Summa	14 830 666	10 458 389

Not 8 Periodiseringsfonder

	2024-12-31	2023-12-31
Periodiseringsfond, avsatt vid beskattningsår 2023	-	295 000
Periodiseringsfond, avsatt vid beskattningsår 2024	335 000	335 000
Summa	335 000	630 000

Not 9 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Upplupna personalkostnader	1 217 104	1 629 687
Förutbetalda intäkter	444 990	629 818
Upplupna distributionsavgifter	12 370 059	9 503 636
Upplupna förvaltningskostnader	12 559 762	8 902 090
Övriga upplupna kostnader	184 791	417 442
Summa	26 776 706	21 082 673

Upplupna personalkostnader innehåller bland annat semesterlöneskuld och löneskatt.

Not 10 Koncernintern försäljning och inköp

Det har inte genomförts någon koncernintern försäljning under året.

Av totala koncerninterna inköp på 2 316 000 sek avser 540 000 sek IT funktionen, 516 000 sek - redovisning och 1 260 000 sek - fondadministration.