

Årsredovisning för
ISEC Services AB
556542-2853

Räkenskapsåret
2023-01-01 - 2023-12-31

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-3
Resultaträkning	4
Balansräkning	5-6
Kassaflödesanalys	7
Noter	8-13
Underskrifter	14

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 2024-06-13. Stämman beslöt också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm 2024-06-13

Helena Unander-Scharin
Verkställande direktör

Förvaltningsberättelse

Verkställande direktören och styrelsen för ISEC Services AB, 556542-2853 får härmed avge årsredovisning för räkenskapsår 2023.

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 tjänsterelaterade 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 och portföljförvaltning och/eller distribution delegeras ofta ut till andra aktörer som innehar relevanta tillstånd. Vid utgången av verksamhetsåret var Bolaget fondbolag för 16 (18) fonder.

Per 31 december 2023 administrerade Bolaget 90 (101 fonder och 83 (92) andelsklasser vars fondförmögenhet uppgick till 238 (221) 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 på det ställen där det framgår att siffror är i tkr eller mkr

Flerårsjämförelser

	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	Belopp i kkr 2019-12-31
Nettoomsättning	119 820	118 596	138 554	163 369	168 538
Rörelseresultat	4 285	3 338	2 520	18 714	15 642
Resultat efter finansiella poster	4 895	3 395	2 520	18 713	15 658
Balansomslutning	35 680	36 468	53 369	39 566	42 399
Medelantal anställda	12	12	22	34	34
Rörelsemarginal %	4	3	2	12	9
Soliditet %	18	18	13	31	29
Avkastning på eget kapital %	75	53	36	153	128
Eget kapital	6 017	5 335	4 797	8 990	8 291

Obeskattade reserver	630	1 325	2 850	4 125	4 970
Latent skatt	-138	-288	-622	-883	-1 064
Justerat eget kapital	6 517	6 387	7 025	12 232	12 197
JEK genomsnitt	6 452	6 706	9 629	12 215	14 865

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	3 277 143	537 946	5 335 089
Vinstdisposition			537 946	-537 946	
Årets resultat				681 883	681 883
Vid årets slut	1 500 000	20 000	3 815 089	681 883	6 016 972

Aktiekapitalet består av 15 000 aktier med kvotvärde 100.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget har under året erfarit ökad efterfrågan på tjänster inom fondhotellsverksamheten och riskhanteringstjänster.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter räkenskapsårets utgång.

Förväntad framtida utveckling

Koncernens och Bolagets framtida utveckling kommer att grunda sig i de större trender som sker inom kapitalförvaltning i Europa, med ökade regulatoriska krav som driver utvecklingen mot konsolidering och utnyttjande av stordriftsfördelar i olika former. Bolaget är väl förberett för att möta den kommande utvecklingen.

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	3 815 089
Årets resultat	681 883
Summa	4 496 972
Disponeras på följande sätt:	
I ny räkning överförs	4 496 972
Summa	4 496 972

Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>
Nettoomsättning		119 820 355	118 595 512
		<u>119 820 355</u>	<u>118 595 512</u>
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	3	-99 736 628	-100 967 412
Personalkostnader	2	-15 795 032	-14 244 959
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-3 799	-45 035
		<u>-3 799</u>	<u>-45 035</u>
Rörelseresultat		4 284 896	3 338 106
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		609 663	59 878
Räntekostnader och liknande kostnader		-	-2 529
		<u>-</u>	<u>-2 529</u>
Resultat efter finansiella poster		4 894 559	3 395 455
Bokslutsdispositioner	4	-4 005 000	-2 675 000
		<u>-4 005 000</u>	<u>-2 675 000</u>
Resultat före skatt		889 559	720 455
Skatt på årets resultat	5	-207 676	-182 509
		<u>-207 676</u>	<u>-182 509</u>
Årets resultat		681 883	537 946

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	6	-	3 799
		-	3 799
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	7	25 000	25 000
		25 000	25 000
Summa anläggningstillgångar		25 000	28 799
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		1 370 410	2 143 900
Fordringar hos koncernföretag		-	4 000 000
Aktuell skattefordran		495 312	520 479
Övriga fordringar		267 020	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8	10 458 389	9 920 502
		12 591 131	16 584 881
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Övriga kortfristiga placeringar		-	328 307
		-	328 307
<i>Kassa och bank</i>		23 064 326	19 525 900
Summa omsättningstillgångar		35 655 457	36 439 088
SUMMA TILLGÅNGAR		35 680 457	36 467 887

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
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		3 815 089	3 277 143
Årets resultat		681 883	537 946
		<u>4 496 972</u>	<u>3 815 089</u>
Summa eget kapital		<u>6 016 972</u>	<u>5 335 089</u>
<i>Obeskattade reserver</i>			
Periodiseringsfonder	9	630 000	1 325 000
		<u>630 000</u>	<u>1 325 000</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		655 436	1 298 169
Skulder till koncernföretag		6 658 000	6 000 000
Övriga kortfristiga skulder		637 376	532 145
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10	21 082 673	21 977 484
		<u>29 033 485</u>	<u>29 807 798</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>35 680 457</u>	<u>36 467 887</u>

Kassaflödesanalys

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		4 894 559	3 395 455
Justeringar för avskrivningar		3 799	45 035
		<u>4 898 358</u>	<u>3 440 490</u>
Betald inkomstskatt		-207 676	-182 509
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		4 690 682	3 257 981
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Förändring av kundfordringar		773 491	-940 527
Förändring övriga rörelsefordringar		-804 906	11 103 030
Förändring leverantörsskulder		-642 732	616 126
Förändring övriga rörelseskulder		-764 416	-18 116 096
Koncernintern kassaflöde		4 658 000	-1 314 757
Kassaflöde från den löpande verksamheten		7 910 119	-5 394 243
Investeringsverksamheten			
Investering i kortfristiga placeringar		328 307	-328 307
Kassaflöde från investeringsverksamheten		328 307	-328 307
Finansieringsverksamheten			
Lämnade koncernbidrag		-4 700 000	-4 200 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-4 700 000	-4 200 000
Årets kassaflöde		3 538 426	-9 922 550
Likvida medel vid årets början		19 525 900	29 448 450
Likvida medel vid årets slut		23 064 326	19 525 900

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.

Immateriella och materiella anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. Utgifter för förbättringar av tillgångars prestanda, utöver ursprunglig nivå, ökar tillgångens redovisade värde. Utgifter för reparation och underhåll redovisas som kostnader.

Immateriella och materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. Linjär avskrivningsmetod används för samtliga typer av immateriella och materiella tillgångar. Följande avskrivningstider tillämpas:

Patent och licensrättigheter	5 år
Inventarier, verktyg och installationer	3-5 år

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 prövas 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.

Not 2 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Män	8	7
Kvinnor	4	5
Totalt	12	12

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Löner och andra ersättningar	10 515 786	9 417 763
Sociala kostnader enligt lag och avtal	3 322 482	2 972 427
Pensionskostnader	1 698 473	1 647 243
Övriga personalkostnader	258 291	207 526
Summa	15 795 032	14 244 959

Ersättningar

	Fast ersättning	Rörlig ersättning	Total ersättning
Samtliga löner och ersättningar	10 515 786	-	10 515 786
Varav ledande befattningshavare	2 868 969	-	2 868 969
Samtliga pensionsavsättningar	1 698 473	-	1 698 473
Varav ledande befattningshavare	567 297	-	567 297

Ledande befattningshavare är VD (kvinna) och dennes ställföreträdare (man). VD och ställföreträdare 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 2023 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

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
<i>PwC</i>		
Revisionsuppdrag	857 750	821 000
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	-	-
	857 750	821 000

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

(650 250) kr.

Not 4 Bokslutsdispositioner

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Periodiseringsfond, årets avsättning	-335 000	-295 000
Periodiseringsfond, årets återföring	1 030 000	1 820 000
Lämnat koncernbidrag	-4 700 000	-4 200 000
Summa	-4 005 000	-2 675 000

Not 5 Skatt på årets resultat

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Skatt på årets resultat	-207 676	-182 509
Redovisat resultat före skatt	889 559	720 455
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6%	-183 249	-148 413
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-7 371	-8 759
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	970	93
Skatteeffekt av schablonränta på periodiseringsfond	-5 295	-2 935
Skatteeffekt av 6% av återförd periodiseringsfond	-12 731	-22 495
Summa	-207 676	-182 509

Not 6 Inventarier, verktyg och installationer

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	65 915	2 276 775
Utrangeringar	-65 915	-2 210 860
Vid årets slut	-	65 915
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-62 116	-2 227 942
Återförda avskrivningar på utrangeringar	65 915	2 210 860
Årets avskrivningar	-3 799	-45 034
Vid årets slut	-	-62 116
Redovisat värde vid årets slut	-	3 799

Not 7 Andelar i koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	25 000	25 000
-Förvärv	-	-
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.

<i>Dotterföretag / Org nr / Säte</i>	<i>Antal andelar</i>	<i>i %</i>	<i>Redovisat värde</i>
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 ÅRL från att upprätta koncernredovisning.

Not 8 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Förutbetalda hyror	288 000	270 000
Upplupna förvaltningsarvoden	9 883 444	9 407 992
Övriga förutbetalda kostnader	286 945	242 510
Summa	10 458 389	9 920 502

Not 9 Periodiseringsfonder

	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Periodiseringsfond, avsatt vid beskattningsår 2017	-	1 030 000
Periodiseringsfond, avsatt vid beskattningsår 2023	295 000	295 000
Periodiseringsfond, avsatt vid beskattningsår 2024	335 000	-
Summa	630 000	1 325 000

Not 10 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Upplupna personalkostnader	1 629 687	1 582 191
Förutbetalda intäkter	629 818	919 316
Upplupna distributionsavgifter	9 503 636	10 630 388
Upplupna förvaltningskostnader	8 902 090	8 672 793
Övriga upplupna kostnader	417 442	172 796
Summa	21 082 673	21 977 484

Upplupna personalkostnader innehåller bland annat semesterlöneskuld och löneskatt.

Not 11 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.

Underskrifter

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Jonas Elisson
Styrelsens ordförande

Marie Friman
Styrelseledamot

Andréas Serrander
Styrelseledamot

Helena Unander-Scharin
Verkställande direktör

Therece Selin
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson
Huvudansvarig revisor
Auktoriserad revisor

Victoria Brushammar
Auktoriserad revisor