

SPOTLIGHT
GROUP |

Delårsrapport
januari – september 2021

Spotlight Group AB
556797-0750

Q3

Delårsrapport januari-september 2021

Kvartalet juli–september 2021 (Koncernen)

Nettoomsättningen uppgick till 49 066 (35 765) KSEK
 Rörelseresultatet uppgick till 7 551 (4 640) KSEK
 Resultat efter skatt uppgick till 5 826 (3 444) KSEK
 Resultat per aktie före utspädning uppgick till 1,11 (0,67) SEK

Perioden januari–september 2021 (Koncernen)

Nettoomsättningen uppgick till 145 823 (101 417) KSEK
 Rörelseresultatet uppgick till 24 393 (10 804) KSEK
 Resultat efter skatt uppgick till 19 122 (8 015) KSEK
 Resultat per aktie före utspädning uppgick till 3,66 (1,62) SEK
 Kapitalrelationen uppgick till 16,4 (17,7) %
 Soliditeten uppgick till 66,0 (66,2) %

Utsikter

Spotlight Group räknar med en positiv avslutning på året där resultatet för det fjärde kvartalet förväntas ligga i linje med tredje kvartalet i år.

Incentivprogram

Styrelsen i Spotlight Group utvärderar möjligheten att införa ett incentivprogram för personalen i koncernen. Ett sådant eventuellt program kan komma att införas exempelvis genom teckningsoptioner, genom prestationsbaserade teckningsoptioner, genom en riktad emission till personalen (vilket i sådana fall kommer ske till marknadspris) eller genom en kombination av samtliga eller delar av dessa alternativ. För det fall styrelsen föreslår ett incentivprogram kommer fullständigt beslut att framläggas till bolagsstämma.

	2021-07-01 - 2021-09-30	2020-07-01 - 2020-09-30	2021-01-01 - 2021-09-30	2020-01-01 - 2020-09-30	2020-01-01 - 2020-12-31
Nyckeltal Koncernen, MSEK	<i>3 mån.</i>	<i>3 mån.</i>	<i>9 mån.</i>	<i>9 mån.</i>	<i>12 mån.</i>
Nettoomsättning	49,1	35,8	145,8	101,4	140,4
Kapitalbas	42,9	39,6	42,9	39,6	34,5
Rörelsemarginal, %	15,4	13,0	16,7	10,7	10,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7,8	2,6	21,2	14,7	29,8
Eget kapital	83,6	67,4	83,6	67,4	70,8
Eget kapital per aktie, SEK	15,9	13,0	15,9	13,0	13,7
Resultat efter skatt	5,8	3,4	19,1	8,0	11,4

I parentes ovan beskrivs motsvarande period föregående år. För definitioner, se not 1.

Med "Spotlight Group" och "koncernen" avses Spotlight Group AB med organisationsnummer 556797-0750, tillsammans med verksamheterna ATS Finans AB innehållandes Spotlight Stock Market, Sedermera Fondkommission och varumärket Nordic Issuing samt Markets & Corporate Law Nordic AB ("Markets & Corporate Law" eller "MCL"), Shark Communication AB ("Shark Communication"), FinReg Solutions AB ("FinReg Solutions") bland annat innehållandes varumärket eAktiebok och dotterbolaget SME Growth Market IT Partner S.R.L., Gainbridge Capital AB, Sedermera Fondkommission DK ApS samt Kalqyl AB (under namnändring från PPO Invest AB).

God lönsamhet och snabb tillväxt lägger grund för nya satsningar

Aktiviteten inom Spotlight Group har varit fortsatt högt under det tredje kvartalet. Samtliga verksamheter inom koncernen visade en stark tillväxt och en fortsatt god lönsamhet. Tillväxtbolagens behov att finansiera sig och nyttja kraften av publikt ägande är fortsatt stort vilket driver efterfrågan av de tjänster och verktyg som vi erbjuder.

Jämfört med samma kvartal föregående år uppgick tillväxten till 37,2 procent och rörelseresultatet steg till 7,6 MSEK, motsvarande en rörelsemarginal på 15,4 procent. Det är nu drygt ett år sedan vår notering och under denna period har våra finansiella mål, om 10 procents omsättningstillväxt och 10 procents rörelsemarginal i genomsnitt, överträffats med god marginal.



I september aviserade vi en rad spännande nya satsningar vilka har fortsatt att utvecklas under kvartalet. Ett av dessa initiativ är en ny corporate finance-firma, Placing Corporate Finance, som specialiserar sig på bolag med ett kapitalbehov om 25 MSEK eller lägre och erbjuder börsnotering genom en enkel och okomplicerad process. Vi ser det som en unik position på marknaden.

Inom dotterbolaget FinReg Solutions har vi lanserat en plattform för equity crowdfunding i onoterade bolag. Ambitionen är att bolag ska erbjudas ett smidigt sätt att finansiera sig som ett steg inför en framtida notering. En första "equity funding" har genomförts med lyckat utfall.

Vår satsning på analysbolaget Kalqyl har fått positiv respons och uppmärksammats på bred front. Fonden "Gainbridge Novus Nordic", som ska investera i noterade bolag med tydligt inslag av innovation och tillväxt, är nu lanserad och öppen för teckning. Fonden genomför för närvarande sina två första investeringar.

Vi arbetar också på att starta en öppen digital plattform som synliggör noterade tillväxtbolags hållbarhetsdata för investerare på ett enkelt och nytt sätt. Idén föddes ur den allt starkare trenden att hållbara bolag attraherar mer kapital och fler investerare – och på sikt utvecklas bättre. Via denna plattform kommer investerare kunna hitta samlad data för att hitta nya hållbara investeringsmöjligheter. Satsningen rimmar väl med de nya EU-direktiv och ökade hållbarhetskrav som framöver även kan påverka mindre tillväxtbolag.

Summerat fortsätter vi driva våra befintliga och väletablerade verksamheter mot en stark tillväxt med god marginal, samtidigt som vi skapar möjligheter till nya innovativa satsningar inom koncernen. Det är inspirerande att se hur de initiativ som vuxit fram inom koncernen snabbt kan resultera i nya företag – företag som drar nytta av de kontaktytor som finns i andra systerbolag, men som också på egen hand attraherar helt nya kunder. Hittills har det resulterat i en tydlig positiv effekt på koncernens tillväxttakt samtidigt som vi bibehållit en god lönsamhet.

En månad in i det fjärde kvartalet är efterfrågan för koncernens tjänster fortsatt bra. Vi räknar med en positiv avslutning på året där resultatet för det fjärde kvartalet förväntas ligga i linje med första och tredje kvartalet i år. Jämfört med fjärde kvartalet förra året ser vi därmed en fortsatt god utveckling framför oss, med ett årsresultat som vida överstiger 2020 avseende både omsättning och rörelsemarginal.

Själv ser jag fram emot att ta mig an årets sista kvartal tillsammans med en allt mer växande koncern fylld av ambitiösa och duktiga medarbetare och hoppas kunna hjälpa ännu fler bolag att kapitaliseras och växa innan året är slut.

*Peter Gönczi, VD
Spotlight Group AB*

Väsentliga händelser under perioden

- Spotlight Group beslutade att starta fonden "Gainbridge Novus Nordic" med fokus på tillväxtbolag. Uppstart och lansering av fonden har genomförts under hösten 2021.
- Spotlight Group meddelade start av analysbolag tillsammans med Twitterprofilerna bakom den populära analyssajten Kalqyl.se genom ett mindre förvärv av Kalqyl AB (under namnändring från PPO Invest AB) som därmed blivit ett helägt dotterbolag till Spotlight Group. Tillträde var den 1 september 2021.

Övriga händelser under perioden

- Spotlight Group meddelade utvärdering av fortsatt expansion genom uppstart av tre nya verksamheter: en ny corporate finance-firma inom tillväxtbolags-segmentet, en plattform för equity crowdfunding för nyemissioner i onoterade bolag inom bolaget FinReg Solutions, samt en digital plattform som samlar in och tillgängliggör hållbarhetsdata om noterade tillväxtbolag.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Inga händelser att rapportera.

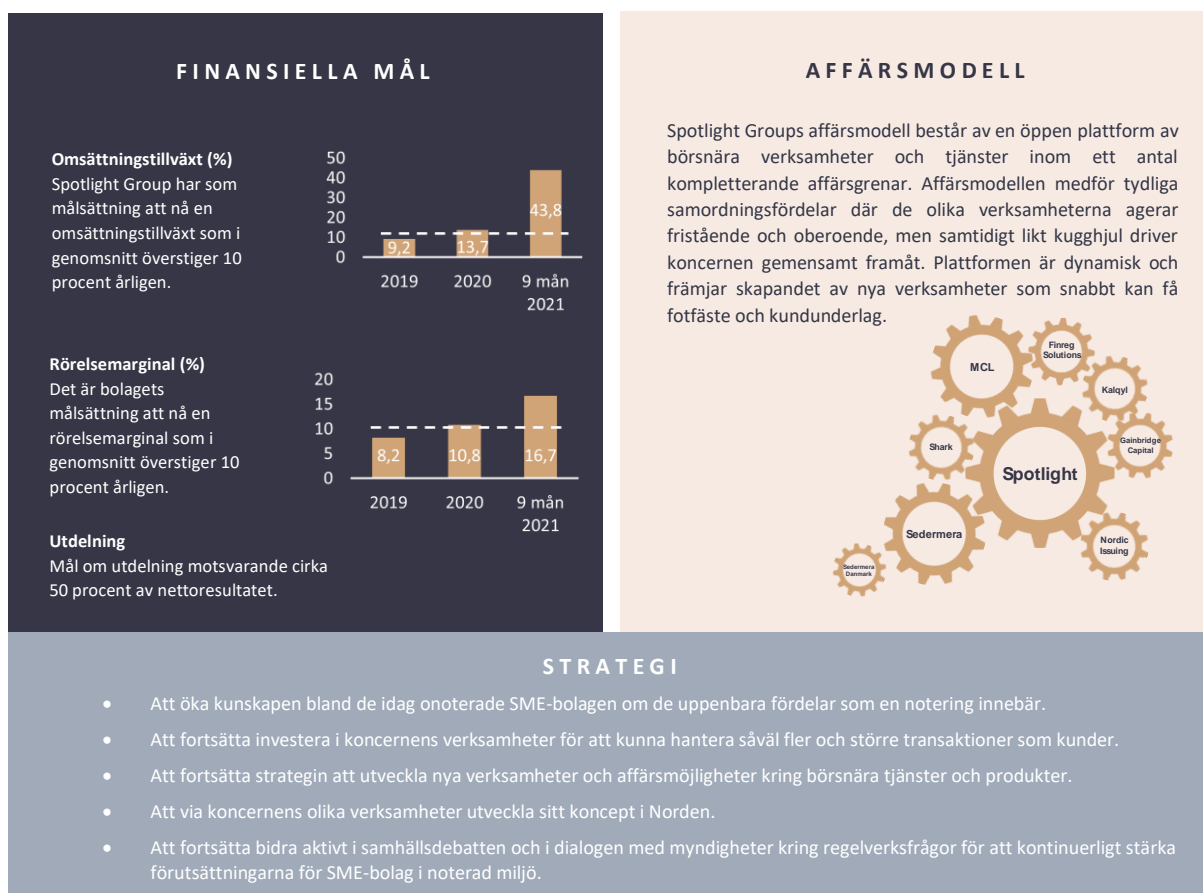
Om Spotlight Group AB

Spotlight Group etablerades 1997 och är en koncern bestående av fristående verksamheter med ett gemensamt syfte – att förenkla för bolag att växa. Spotlight Groups underliggande verksamheter är Spotlight Stock Market, Markets & Corporate Law, Sedermera Fondkommission (inklusive Sedermera Fondkommission DK ApS), Nordic Issuing, Shark Communication, FinReg Solutions, Kalqyl och Gainbridge Capital.

Spotlight Stock Market är en handelsplattform. Intäkterna kommer främst från månadsavgifter från noterade bolag samt handelscourtage. Intäkterna från den legala rådgivaren MCL kommer huvudsakligen från juridisk rådgivning kopplat till börs- och bolagsrätt. Sedermera Fondkommission är finansiella rådgivare vars intäkter främst kommer från tjänster kopplade till kapitalanskaffning, transaktionsrådgivning och löpande tjänster inom Corporate Finance. Nordic Issuing är ett emissionsinstitut vars intäkter främst kommer från hantering av emissionstekniskt arbete.

Shark Communication är en kommunikationsbyrå specialiserad på aktiemarknaden och den finansiella sektorn vars intäkter huvudsakligen kommer från kommunikationsarbete kopplat till transaktioner. FinReg Solutions är ett Software-as-a-Service ("SaaS")-bolag vars intäkter främst kommer från försäljning av online-baserade lösningar för digitala aktie- och loggböcker. Kalqyl är ett analysbolag vars huvudsakliga intäkter främst kommer från uppdragsanalyser i samband med kapitaliseringar eller bara för att öka medvetenheten om ett bolag hos privatinvestorer. Gainbridge Capital är en fond fokuserad på tillväxtbolag. Gainbridge Capitals intäkter kommer främst komma från fondförvaltning.

Spotlight Group avser att fortsätta vara en pionjär i att utveckla verktyg för främst noterade tillväxtföretag och därmed skapa förutsättningar för ökad sysselsättning, innovation och konkurrenskraft. Koncernen fyller därmed en viktig samhällsfunktion.



>160

noterade bolag

≈150

noteringar sedan 2015

>645

transaktioner sedan 2015

>15,5

MDSEK i tillfört kapital sedan 2015

Finansiell översikt

Koncernens utveckling under perioden

	2021-07-01 2021-09-30	2020-07-01 2020-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2020-01-01 2020-12-31
MSEK	3 mån.	3 mån.	9 mån.	9 mån.	12 mån.
Omsättningstillväxt (%)	37,2	26,9	43,8	15,3	13,7
EBITDA ¹	9,2	6,5	29,1	17,3	22,9
Kapitaltäckningsgrad (%)	16,4	17,7	16,4	17,7	15,8
Kapitalrelation enl. IFR (%) ²	137	-	137	-	-
Antal noterade bolag ³	164	165	164	165	164
Antal noteringar, bolag ⁴	4	2	15	7	12
Handelsvolym ⁵	9 230	6 541	29 081	17 287	27 610
Antal genomförda kapitaliseringar ⁶	6	12	25	30	40

¹ EBITDA: Rörelseresultat med avdrag för av- och nedskrivningar samt räntenetto.

² Kapitalrelation: Kapitalrelation enligt det nya kapitaltäckningsregelverket IFR som trädde i kraft den 26 juni 2021. För mer information se not 2.

³ Antal noterade bolag: Antalet noterade bolag på Spotlight Stock Market vid utgången av perioden.

⁴ Antal noteringar, bolag: Antalet nynoteringar på Spotlight Stock Market under perioden.

⁵ Handelsvolym: Omsättning i aktiehandel i MSEK på Marknadsplatsen Spotlight Stock Market.

⁶ Antal genomförda kapitaliseringar: Antalet kapitaliseringar Sedermera Fondkommission genomfört under perioden.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2021 ökade till 49,1 (35,8) MSEK för koncernen, en ökning med 37,2 procent jämfört med samma period föregående år. Kvartalet har präglats av en fortsatt hög handelsaktivitet på Spotlight Stock Market samtidigt som även Sedermera Fondkommission, MCL, Nordic Issuing och Shark Communication varit mycket aktiva och genomfört ett stort antal transaktioner.

Spotlight Stock Markets nettoomsättning ökade under kvartalet med 3,1 procent. Sedermera Fondkommissions nettoomsättning ökade med 37,7 procent driven av en stark efterfrågan på att bistå i kapitaliseringar under kvartalet samtidigt som MCL:s nettoomsättning ökade med 63,2 procent. Nordic Issuing och Shark Communication ingick tidigare i Sedermera Fondkommissions rapporteringssegment och har under det tredje kvartalet uppvisat fortsatt god intjäningsförmåga. Nettoomsättningen för Nordic Issuing uppgick under kvartalet till cirka 2,7 MSEK. Nettoomsättningen för Shark Communication uppgick till cirka 2,9 MSEK. Nettoomsättningen för FinReg Solutions uppgick under det tredje kvartalet till cirka 1,1 MSEK.

Nettoomsättningen ökade under perioden januari till september till 145,8 (101,4) MSEK för koncernen, en ökning med 43,8 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet i koncernen för det tredje kvartalet uppgick till 7,6 (4,6) MSEK motsvarande en rörelsemarginal om 15,4 (13,0) procent. Resultatförbättringen drevs primärt under kvartalet av ett gott marknadsklimat tillsammans med ökad efterfrågan på koncernens tjänster.

För perioden januari till september uppgick rörelseresultatet till 24,4 (10,8) MSEK motsvarande en rörelsemarginal om 16,7 (10,7) procent.

Resultat efter skatt

Resultatet efter skatt för koncernen uppgick för kvartalet till 5,8 (3,4) MSEK motsvarande en ökning om 69,2 procent jämfört med samma period föregående år. Vinst per aktie uppgick till 1,11 (0,67) SEK för perioden.

För perioden januari till september uppgick koncernens resultat efter skatt till 19,1 (8,0) MSEK.

Säsongsvariationer

Spotlight Group påverkas inte av några större säsongsvariationer, utöver att det tredje kvartalet kännetecknas av något lägre personalkostnader till följd av sommaremesterperiod (då semesterlön kostnadsförs i takt med att den intjänas), samt något lägre aktivitet inom Corporate Finance-området. Bolagets finansiella resultat påverkas i större utsträckning av eventuella marknadscykliska effekter såsom volatilitet på aktiemarknaden.

Finansiell ställning

Per den 30 september uppgick det egna kapitalet i koncernen till 83,6 (67,4) MSEK och likvida medel uppgick till 37,5 (29,9) MSEK. Vid periodens utgång fanns inga (inga) skulder till kreditinstitut varken i moderbolaget eller koncernen. Kassaflöde för koncernen för kvartalet uppgick till 5,2 (-2,8) MSEK.

Kapitaltäckning

Per den 30 september uppgick kärnprimärkapitalrelationen och kapitaltäckningsgraden för den konsoliderade situationen till 16,4 (17,7) procent. Per den 30 september har periodens resultat verifierats av bolagets revisor. För utförligare beskrivning av koncernens kapitaltäckning se not 2.

Vid halvårsskiftet 2021 trädde nytt kapitaltäckningsregelverk för värdepappersbolag i kraft. Per den 30 september uppgick kärnprimärkapitalrelation för den konsoliderade situationen till 137 procent. För mer information se not 2.

Vidare kan noteras att koncernen under de första nio månaderna 2021 (likväl som under helåret 2020) inte har mottagit några statliga stöd som skulle kunna inverka på koncernens utdelningsförmåga under 2021 eller 2022.

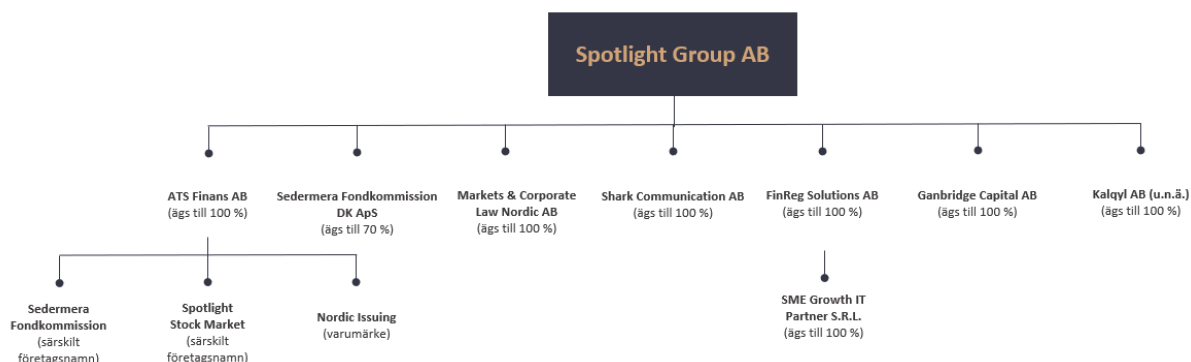
Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 2,1 (0) MSEK under tredje kvartalet och resultat efter skatt uppgick till -1,9 (-1,2) MSEK.

För perioden januari till september uppgick nettoomsättningen till 4,9 (0) MSEK och resultatet efter skatt till -4,3 (-1,5) MSEK. Soliditeten i moderbolaget uppgick vid utgången av perioden till 49,7 (83,4) procent.

Koncern- och dotterbolag

Spotlight Group ägde vid periodens utgång ATS Finans AB, org.nr 556736-8195 (100 procent), Markets & Corporate Law Nordic AB, org.nr 559081-4769 (100 procent), Shark Communication AB, org.nr 559287-4696 (100 procent), FinReg Solutions AB, org.nr 556939-3308 (100 procent), SME Growth IT Partner S.R.L., nr. 231299 (100 procent), Sedermera Fondkommission DK ApS, CVR-nr 42361569 (70 procent), PPO Invest AB (u.n.ä. Kalqyl AB) (100 procent) och Gainbridge Capital AB, org.nr 559307-3892 (100 procent). ATS Finans AB är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn och som driver verksamhet under de särskilda företagsnamnen Spotlight Stock Market och Sedermera Fondkommission. ATS Finans AB bedriver även verksamhet under varumärket Nordic Issuing. Nedan visas gällande koncernstruktur från den 1 september 2021:



Aktien

Spotlight Group noterades på Spotlight Stock Market den 15 september 2020 och handlas sedan november 2020 på Spotlight Next. Aktien har ISIN-kod SE0014704763. Det finns ett aktieslag i bolaget. Bolagets aktiekapital uppgick per den 30 september 2021 till 13 162 172,50 (12 932 500) SEK. Per den 30 september 2021 uppgick genomsnittligt antal aktier i Spotlight Group till 5 222 468 (4 957 555*) stycken. Per den 30 september 2021 uppgick det totala antalet aktier i bolaget till 5 264 869 (5 173 000*) stycken.

*Omräknat i enlighet med aktiesplit i juli 2020.

STÖRSTA ÄGARE I SPOTLIGHT GROUP AB PER DEN 30 SEPTEMBER 2021

Part	Antal aktier (st.)	Andel av röster och kapital (%)
Swedia HighP AB	1 906 218	36,21
Westindia Aktiebolag	800 000	15,20
Calyptra AB	484 678	9,21
Ingrid Marianne Olsson	284 186	5,40
Peter Gönczi ¹ med närstående	238 247	4,53
Mikael Renck ² med närstående	147 558	2,80
Peak AM Securities AB	106 000	2,01
Företagsfinansiering Fyrstad AB	100 000	1,90
Karl Heilert	84 938	1,61
Övriga aktieägare	1 113 044	21,14
Totalt	5 264 869	100,00

¹ VD och styrelseledamot Spotlight Group. Privat och via bolag.

² CFO Spotlight Group. Privat och via bolag.

Övriga upplysningar

Risker

Spotlight Groups risker består huvudsakligen av de som återfinns och hanteras i dotterbolagen. Utöver dessa har Spotlight Groups egna operativa och strategiska risker inkluderats i koncernens interna kapital- och likviditetsutvärderingsarbete. För en mer utförlig beskrivning av riskerna samt användningen av finansiella instrument, se not 3.

Organisation och medarbetare

Antalet anställda i koncernen uppgick vid periodens slut till 88 (63) medarbetare av vilka 62 procent var män och 38 procent kvinnor.

Hållbarhetsarbete

Under 2020 initierade Spotlight Group ett långsiktigt hållbarhetsarbete. Under perioden januari till september 2021 har arbetet intensifierats genom inrättandet av ett hållbarhetsråd och offentliggörandet av koncernens första hållbarhetsrapport i samband med publicering av årsredovisning för helåret 2020.

Under det tredje kvartalet har arbetet fortskridit genom olika projekt kopplade till hållbarhet. Bland annat utvärderas förutsättningarna för att starta en digital plattform som samlar in och tillgängliggör hållbarhetsdata om noterade tillväxtbolag för investerare.

Under kvartalet har Spotlight Group även genomfört en årlig CHR-undersökning (*Corporate Health Responsibility*), som omfattar samtliga medarbetare inom koncernen. Syftet med undersökningen är att låta medarbetarna aktivt bidra till att vidareutveckla koncernens verksamheter som arbetsplats samt att utveckla och bibehålla ett hållbart och kontinuerligt hälsoarbete i organisationen.

För mer information om koncernens hållbarhetsarbete, se Spotlight Groups hållbarhetsrapport på bolagets hemsida www.spotlightgroup.se.

Ersättningsbestämmelser

Styrelsen för Spotlight Group AB fastställer och uppdaterar årligen ersättningsbestämmelser, vilka utgår från Finansinspektionens föreskrifter (2011:1) om ersättningssystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning. Vid utformningen av bestämmelserna har styrelsen beaktat den typ av verksamhet som bedrivs inom koncernen samt dess omfattning och komplexitet.

Styrelsen införde under första halvåret 2021 begränsade möjligheter till rörlig ersättning för personalen (ej koncernledningen).

Vidare ska styrelsens ordförande, såsom särskild ledamot, tillsammans med bolagets VD, bereda styrelsens beslut om ersättning till den verkställande ledningen, nyckelpersoner samt anställda som innehar det övergripande ansvaret för företagets kontrollfunktioner. VD ska dock ej medverka vid beredning av ersättningsbeslut för VD.

Därutöver innehåller ersättningsbestämmelserna bland annat kriterier för hur fast ersättning ska utgå.

Genom ersättningsbestämmelserna, samt att styrelsens ordförande är utsedd till särskild ledamot, bedöms bolaget minimera anställdas monetära incitament för att öka verksamhetens riskprofil. Ersättningsbestämmelserna anses sammantaget dels främja en sund och effektiv riskhantering dels motverka ett överdrivet risktagande inom verksamheten.

Segment

Spotlight Groups kundinriktade verksamhet är indelad i sex rapporteringsbara segment, Spotlight Stock Market, Sedermera Fondkommission, Markets & Corporate Law, Nordic Issuing, Shark Communication och FinReg Solutions. För en mer utförlig

10 Spotlight Group AB

beskrivning se not 4. Segmenten Nordic Issuing, Shark Communication och FinReg Solutions är nya för verksamhetsåret 2021. Med anledning av att segmenten är nya finns inga jämförande siffror för samma period 2020.

Segmentet Spotlight Stock Market

Spotlight Stock Market är en marknadsplats som grundades med en tydlig idé: att göra det enklare, tryggare och synligare för tillväxtbolag att vara noterade.

Segmentet Sedermera Fondkommission

Sedermera Fondkommission är en finansiell rådgivare med expertis inom Corporate Finance. Sedermera Fondkommission har under perioden varit finansiell rådgivare vid ett stort antal transaktioner. Vidare har ur segmentet varumärket Nordic Issuing lanserats som ett fristående emissionsinstitut samt systerbolaget Shark Communication bildats, vilka nu redovisas som fristående segment.

Segmentet Markets & Corporate Law

MCL är en legal rådgivare med huvudsakligt fokus på juridisk rådgivning inom värdepappers-, börs- och bolagsrättsliga frågeställningar. MCL:s arbete har under kvartalet präglats av att bolaget varit legal rådgivare vid ett betydande antal transaktioner.

Segmentet Nordic Issuing

Nordic Issuing är ett emissionsinstitut. Nordic Issuing har under kvartalet agerat emissionsinstitut och hanterat emissionstekniskt arbete vid ett stort antal transaktioner – både för kundbolag som hanterats gemensamt av andra verksamhetsgrenar inom Spotlight Group, såväl som med helt externa kundbolag.

Segmentet Shark Communication

Shark Communication är en kommunikationsbyrå med fokus på finansbranschen. Sedan lanseringen i mars 2021 har Shark Communication agerat kommunikationsrådgivare i en stor mängd transaktioner.

Segmentet FinReg Solutions

FinReg Solutions (tidigare C4G Sweden AB) förvärvades av Spotlight Group under det andra kvartalet 2021. FinReg Solutions är ett SaaS-bolag som bland annat säljer online-baserade lösningar för digitala aktie- och loggböcker. Vid utgången av perioden uppgick antalet kunder i eAktiebok till nästan 500 stycken och antalet loggbokskunder till över 100 stycken.

Närståendetransaktioner

Under perioden har en begränsad mängd transaktioner skett mellan koncernbolagen. Vidare har penninglån skett mellan moderbolaget och koncernbolagen. Under perioden har inga ytterligare transaktioner skett med företag eller fysiska personer som faller inom ramen för definitionen av IAS 24 Upplysningar om närstående.

I april 2021 beslutade årsstämman om förvärv av samtliga aktier i C4G Sweden AB (namnändrat till FinReg Solutions AB). Bolaget grundades och ägdes av Spotlight Groups CFO Mikael Renck och utgjorde en närståendetransaktion.

Principer för delårsrapportens upprättande

Redovisningsprinciperna överensstämmer med de som tillämpades i bolagets senaste Årsredovisning. Under det första kvartalet har dock intäkterna inom koncernen omklassificerats och resultaträkning avseende 2020 omräknats i enlighet med IAS 8 med anledning av att såväl Shark Communication som Nordic Issuing har brutits ur Sedermera Fondkommissions verksamhet. För ytterligare information se not 1.

Granskning av revisorer

Delårsrapporten har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Finansiell kalender

Innevarande räkenskapsperiod:	2021-01-01 – 2021-12-31
Bokslutskommuniké för 2021:	2022-02-16

Avlämnande av delårsrapport

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av Spotlight Group AB:s verksamhet. Styrelsen och den verkställande direktören avlämnar härmed delårsrapport för det tredje kvartalet och första nio månaderna av 2021.

Stockholm, den 3 november 2021

Thorbjörn Wennerholm
Styrelseordförande

Peter Gönczi
Verkställande Direktör &
Styrelseledamot

Anna Barkfeldt Stahre
Styrelseledamot

Jakob Grinbaum
Styrelseledamot

Stefan Sallerfors
Styrelseledamot

Therése Lundstedt
Styrelseledamot

För mer information, vänligen kontakta:

Peter Gönczi, VD
Mikael Renck, CFO

ir@spotlightgroup.se
08-511 68 060

Denna information är sådan information som Spotlight Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 3 november 2021.

Koncernens resultaträkning

	2021-07-01 - 2021-09-30	2020-07-01 - 2020-09-30	2021-01-01 - 2021-09-30	2020-01-01 - 2020-09-30	2020-01-01 - 2020-12-31
KSEK	3 mån.	3 mån.	9 mån.	9 mån.	12 mån.
Ränteintäkter	3	21	4	21	56
Räntekostnader	-43	-24	-134	-100	-141
Räntenetto	-40	-3	-130	-79	-85
Provisionsintäkter	42 429	34 199*	127 233	96 754*	133 840*
Provisionskostnader	-3 621	-4 314	-11 370	-11 511	-15 123
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-214	-72	-521	75	8
Övriga rörelseintäkter	6 637	1 566*	18 590	4 663*	6 602*
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER	45 191	31 376	133 802	89 902	125 242
Allmänna administrationskostnader	-34 610	-23 976	-101 490	-70 644	-98 594
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 638	-1 898	-4 558	-6 404	-7 587
Övriga rörelsekostnader	-1 392	-862	-3 361	-2 050	-3 828
SUMMA KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER	-37 640	-26 736	-109 409	-79 098	-110 009
Rörelseresultat	7 551	4 640	24 393	10 804	15 233
Skatt på periodens resultat	-1 725	-1 196	-5 271	-2 789	-3 816
PERIODENS RESULTAT	5 826	3 444	19 122	8 015	11 417
Resultat per aktie före utspädning (kr)**	1,11	0,67	3,66	1,62	2,28
Resultat per aktie efter utspädning (kr)**	1,11	0,67	3,66	1,62	2,28
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (st)**	5 264 869	5 152 522	5 222 468	4 957 555	5 011 710
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (st)**	5 264 869	5 152 522	5 222 468	4 957 555	5 011 710
Utestående antal aktier före utspädning (st)**	5 264 869	5 173 000	5 264 869	5 173 000	5 173 000
Utestående antal aktier efter utspädning (st)**	5 264 869	5 173 000	5 264 869	5 173 000	5 173 000
KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT					
Periodens resultat	5 826	3 444	19 122	8 015	11 417
Totalresultat, netto efter skatt	5 826	3 444	19 122	8 015	11 417
<i>Hänförlig till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	5 958	3 444	19 331	8 015	11 417
Innehav utan bestämmande inflyttande	-132	-	-209	-	-
Totalresultat, netto efter skatt	5 826	3 444	19 122	8 015	11 417

* I samband med lanseringen av dotterbolaget Shark Communication så har en översyn genomförts av bolagets intäktsredovisning. Översynen medför att intäkter i verksamheter som lyder under ÅRKL redovisas som provisionsintäkter medan de verksamheter som lyder under ÅRL redovisar sina intäkter som Övriga rörelseintäkter. Jämförelsesiffrorna har uppdaterats i enlighet med ovan och för verksamhetsåret 2020 har 10 789 565 SEK omklassificerats från Övriga rörelseintäkter till Provisionsintäkter. Förändringen medförde inga ändringar för koncernens resultat. För mer information se not 1.

** Omräknat i enlighet med aktiesplit i juli 2020.

Koncernens balansräkning

KSEK	Not	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
Utlåning till kreditinstitut		37 522	29 915	42 642
Aktier och andelar	5	1 746	1 489	1 432
Immateriella anläggningstillgångar				
Goodwill		34 269	25 967	25 967
Immateriella tillgångar		9 016	1 846	2 970
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier		7 678	5 190	5 392
Nyttjanderätter		4 557	5 520	5 073
Övriga tillgångar		21 513	27 409	16 172
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		10 362	4 616	5 437
SUMMA TILLGÅNGAR		126 663	101 952	105 085
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Skulder				
Övriga skulder		18 481	10 861	9 929
Leasingskulder hänförliga till finansiella leasingavtal		4 042	5 027	4 589
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		19 506	18 619	18 810
Summa skulder		42 029	34 507	33 328
Uppskjuten skatteskuld		996	-	910
Eget kapital				
Aktiekapital		13 162	12 933	12 933
Övrigt tillskjutet kapital		15 763	11 992	11 992
Annat eget kapital inklusive periodens resultat hänförligt till Spotlight Groups aktieägare		54 905	42 520	45 922
Innehav utan bestämmande inflytande		-192	-	-
Summa eget kapital		83 638	67 445	70 847
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		126 663	101 952	105 085

Koncernens förändring av eget kapital

KSEK	Aktiekapital	Annat eget kapital		Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
		Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst m.m.			
Ingående balans 2020-01-01	12 148	7 282	39 678	59 108		59 108
Lämnad utdelning			-5 173	-5 173		-5 173
Nyemission	785	4 710		5 495		5 495
Periodens resultat			8 015	8 015		8 015
Utgående balans 2020-09-30	12 933	11 992	42 520	67 445		67 445
Ingående balans 2020-01-01	12 148	7 282	39 678	59 108		59 108
Lämnad utdelning			-5 173	-5 173		-5 173
Nyemission	785	4 710		5 495		5 495
Årets resultat			11 417	11 417		11 417
Utgående balans 2020-12-31	12 933	11 992	45 922	70 847		70 847
Ingående balans 2021-01-01	12 933	11 992	45 922	70 847		70 847
Lämnad utdelning			-10 346	-10 346		-10 346
Nyemission	229	3 771		4 000		4 000
Omräkningsdifferens			-2	-2		-2
Periodens resultat			19 331	19 331		19 331
Förvärv av innehav i minoritetsintresse					-192	-192
Utgående balans 2021-09-30	13 162	15 763	54 905	83 830	-192	83 638

Koncernens kassaflödesanalys

	2021-07-01 - 2021-09-30	2020-07-01 - 2020-09-30	2021-01-01 - 2021-09-30	2020-01-01 - 2020-09-30	2020-01-01 - 2020-12-31
KSEK	3 mån.	3 mån.	9 mån.	9 mån.	12 mån.
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	7 551	4 640	24 393	10 804	15 233
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 668	1 856	7 255	5 786	8 561
Betald inkomstskatt	-1 157	-948	-3 067	-2 527	-3 475
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	8 062	5 548	28 581	14 063	20 319
Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder					
-Ökning/minskning av kundfordringar	1 640	-4 392	-7 691	7 259	4 284
-Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	-3 499	105	-3 958	-5 877	6 669
-Ökning/minskning av leverantörsskulder	1 279	595	4 611	-859	-1 901
-Ökning/minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder	322	743	-320	153	454
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 804	2 599	21 223	14 739	29 825
Investeringsverksamheten					
Köp av andelar i dotterbolag	-200	-	-12 424	-	-
Köp/försäljning av materiella tillgångar	-958	-176	-3 209	-962	-1 420
Köp/försäljning av immateriella tillgångar	-346	-	-2 089	902	-1 493
Netto, köp/försäljning av värdepapper	-429	507	-305	-	1 041
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 933	331	-18 027	-60	-1 872
Finansieringsverksamheten					
Amortering av leasingskuld	-648	-561	-1 970	-3 928	-4 476
Nyemission	-	-	4 000	5 495	5 495
Utbetald utdelning till aktieägarna	-	-5 173	-10 346	-5 173	-5 173
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-648	-5 734	-8 316	-3 606	-4 154
Periodens kassaflöde	5 223	-2 804	-5 120	11 073	23 799
Likvida medel vid periodens början	32 299	32 719	42 642	18 842	18 843
Likvida medel vid periodens slut	37 522	29 915	37 522	29 915	42 642
Följande poster ingår i likvida medel					
Utlåning till kreditinstitut	37 522	29 915	37 522	29 915	42 642
Summa likvida medel	37 522	29 915	37 522	29 915	42 642
Specifikation över poster som inte ingår i kassaflödet					
Av- och nedskrivningar på materiella tillgångar	1 638	1 898	4 558	6 404	7 587
Nedskrivningar	161	-	2 708	-	764
Orealiserade värdeförändringar aktier och fonder	-130	-42	-9	-618	-700
Övriga avsättningar	-	-	-	-	910
Omräkningsdifferens	-1	-	-2	-	-
Summa	1 668	1 856	7 255	5 786	8 561
Betald och erhållen ränta					
Betald ränta	-43	-24	-134	-100	-141
Erhållen ränta	3	21	4	21	56
Summa betald och erhållen ränta	-40	-3	-130	-79	-85

Moderbolagets resultaträkning

	2021-07-01 - 2021-09-30	2020-07-01 - 2020-09-30	2021-01-01 - 2021-09-30	2020-01-01 - 2020-09-30	2020-01-01 - 2020-12-31
KSEK	3 mån.	3 mån.	9 mån.	9 mån.	12 mån.
Nettoomsättning	2 067	-	4 898	-	1 200
Summa rörelseintäkter	2 067	0	4 898	0	1 200
Övriga externa kostnader	-1 050	-862	-2 573	-1 178	-1 600
Personalkostnader	-3 258	-707	-7 503	-707	-3 747
Avskrivningar	-4	-	-4	-	-
Summa rörelsekostnader	-4 312	-1 569	-10 080	-1 885	-5 347
Rörelseresultat	-2 245	-1 569	-5 182	-1 885	-4 147
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	-	13
Summa finansiella poster	-	-	-	-	13
Resultat efter finansiella poster	-2 245	-1 569	-5 182	-	-4 134
Resultat före skatt	-2 245	-1 569	-5 182	-1 885	-4 134
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	4 160
Summa bokslutsdispositioner	-	-	-	-1 885	4 160
Skatt	325	336	911	403	- 26
Periodens resultat	-1 920	-1 233	-4 271	-1 482	0

Moderbolagets balansräkning

KSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Aktier i dotterbolag	61 938	47 458	47 557
Summa finansiella anläggningstillgångar	61 938	47 458	47 557
<i>Materialla anläggningstillgångar</i>			
Inventarier och verktyg	107	-	-
Summa materiella anläggningstillgångar	107	-	-
Summa anläggningstillgångar	62 045	47 458	47 557
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar	1 636	1 085	538
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 928	235	540
Summa kortfristiga fordringar	3 564	1 320	1 078
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank	456	1 495	487
Summa kassa och bank	456	1 495	487
Summa omsättningstillgångar	4 020	2 815	1 565
SUMMA TILLGÅNGAR	66 065	50 273	49 122
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	13 162	12 933	12 933
Summa bundet eget kapital	13 162	12 933	12 933
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst	15 437	25 783	25 783
Överkursfond	8 481	4 710	4 710
Periodens resultat	-4 271	-1 482	0
Summa fritt eget kapital	19 647	29 011	30 493
Summa eget kapital	32 809	41 944	43 426
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder	1 847	813	337
Skulder till koncernföretag	30 144	7 047	4 562
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 265	469	797
Summa kortfristiga skulder	33 256	8 329	5 696
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	66 065	50 273	49 122

Moderbolagets förändring av eget kapital

KSEK	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			Summa
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst	Periodens resultat	Eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	12 148	29 147	1 809	0	43 104
Lämnad utdelning			-5 173		-5 173
Nyemission	785	4 710			5 495
Vinstdisposition enl. årsstämma		-29 147	29 147		0
Periodens resultat				-1 482	-1 482
Utgående balans 2020-09-30	12 933	4 710	25 783	-1 482	41 944
Ingående balans 2020-01-01	12 148	29 147	1 809	0	43 104
Lämnad utdelning			-5 173		-5 173
Nyemission	785	4 710			5 495
Vinstdisposition enl. årsstämma		-29 147	29 147		0
Årets resultat				0	0
Utgående balans 2020-12-31	12 933	4 710	25 783	0	43 426
Ingående balans 2021-01-01	12 933	4 710	25 783	0	43 426
Lämnad utdelning			-10 346		-10 346
Nyemission	229	3 771			4 000
Vinstdisposition enl. årsstämma				0	0
Periodens resultat				-4 271	-4 271
Utgående balans 2021-09-30	13 162	8 481	15 437	-4 271	32 809

Moderbolagets kassaflödesanalys

	2021-07-01 - 2021-09-30	2020-07-01 - 2020-09-30	2021-01-01 - 2021-09-30	2020-01-01 - 2020-09-30	2020-01-01 - 2020-12-31
KSEK	3 mån.	3 mån.	9 mån.	9 mån.	12 mån.
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-2 245	-1 569	-5 182	-1 885	-4 134
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	4	-	4	-	4 160
Betald inkomstskatt	-55	-55	-147	-147	-201
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-2 296	-1 624	-5 325	-2 032	-175
Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder					
-Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	-651	-64	-1 358	-3	-15
-Ökning/minskning av leverantörsskulder	169	482	1 137	482	2
-Ökning/minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder	2 917	779	26 352	1 298	-975
Kassaflöde från den löpande verksamheten	139	-427	20 806	-255	-1 163
Investeringsverksamheten					
Förvärv av andelar i dotterbolag	-1 300	-	-14 380	-	-100
Köp/försäljning av materiella tillgångar	-111	-	-111	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 411	-	-14 491	-	-100
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	4 000	5 495	5 495
Utbetald utdelning till aktieägarna	-	-5 173	-10 346	-5 173	-5 173
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-5 173	-6 346	322	322
Periodens kassaflöde	-1 272	-5 600	-31	67	-941
Likvida medel vid periodens början	1 728	7 095	487	1 428	1 428
Likvida medel vid periodens slut	456	1 495	456	1 495	487
Följande poster ingår i likvida medel					
Utlåning till kreditinstitut	456	1 495	456	1 495	487
Summa likvida medel	456	1 495	456	1 495	487
Specifikation över poster som inte ingår i kassaflödet					
Av- och nedskrivningar på materiella tillgångar	4	-	4	-	-
Erhållet concernbidrag	-	-	-	-	4 160
Summa	4	-	4	-	4 160
Betald och erhållen ränta					
Betald ränta	-	-	-	-	-
Erhållen ränta	-	-	-	-	13
Summa betald och erhållen ränta	-	-	-	-	13

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU. Därutöver tillämpas lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vidare tillämpas Rådet för finansiell rapporterings rekommendation Kompletterande redovisningsregler för koncerner (RFR 1). Moderbolaget har upprättat delårsrapporten i enlighet med årsredovisningslagen samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation Redovisning för juridiska personer (RFR 2). Tillämpade redovisningsprinciper beskrivs närmare i årsredovisningen för 2020 till vilken hänvisas.

ÄNDRINGAR I REDOVISNINGSPRINCIPERNA

Från och med den 1 januari 2021 redovisas intäkter hänförliga till fakturerat arvode för arbete utfört inom Spotlight Groups segment Sedermera Fondkommission, Spotlight Stock Market, Nordic Issuing och Gainbridge Capital som provisionsintäkter i enlighet med ÅRKL. Segmenten Markets & Corporate Law, Shark Communication, FinReg Solutions och Kalqyl som lyder under ÅRL redovisar sina intäkter som övriga rörelsekostnader. För att tydliggöra uppdelningen mellan värdepappersverksamheter och icke-värdepappersverksamheter inom koncernen har intäkterna omklassificerats och omräkning för 2020 genomförts med anledning av att verksamheterna Nordic Issuing och Shark Communication under perioden har brutits ur Sedermera Fondkommissions verksamhet och från den 1 januari 2021 redovisas separat.

Provisionsintäkter

Provisionsintäkter för koncernen uppstår inom segmenten Sedermera Fondkommission, Spotlight Stock Market, Nordic Issuing samt Gainbridge Capital vilka bedriver värdepappersverksamhet. Provisionsintäkter består av courtage, anslutningsavgifter, månadsavgifter, arvode för genomförda emissioner, avnoteringsavgifter, arvode för kapitalanskaffning, projektledning samt arvoden för arbete som utförs inom affärsområdena Corporate Finance, likviditetsgarantivning och emissionstjänster. Provisionsintäkter omfattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda tjänster i den löpande verksamheten och redovisas när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla koncernen och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av verksamheterna såsom beskrivs nedan. Intäktsbeloppet anses inte kunna mätas på ett tillförlitligt sätt förrän alla förpliktelser avseende försäljningen har uppfyllts eller förfallit. Provisionsintäkter intäktsförs när rätten till fakturering föreligger.

Under provisionskostnader redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter gäller fakturerade arvoden för arbete utfört inom segmenten Shark Communication, Markets & Corporate Law, FinReg Solutions och Kalqyl som sådana tjänster inom koncernen som inte faller inom ovan beskrivna provisionsintäkter. Övriga rörelseintäkter kan bestå av tjänster som faktureras på löpande räkning eller enligt fast pris. Övriga rörelseintäkter omfattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda tjänster i den löpande verksamheten och redovisas när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla bolaget och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av verksamheterna. Intäktsbeloppen anses inte kunna mätas på ett tillförlitligt sätt förrän alla förpliktelser avseende försäljningen har uppfyllts eller förfallit. Vid årsbokslut görs en särskild bedömning om fakturerat arvode behöver periodiseras.

DEFINITIONER

- Nettoomsättning: Provisionsintäkter samt övriga rörelseintäkter.
- Rörelsemarginal: Rörelseresultat i relation till nettoomsättning.
- Resultat per aktie: Periodens resultat efter skatt dividerat med det vägda genomsnittliga antalet aktier under perioden. Genomsnittligt antal aktier i Spotlight Group under det tredje kvartalet 2021 uppgick till 5 264 869 (5 152 522) aktier. Antalet aktier i jämförelseperioden är justerat för genomförd split under tredje kvartalet 2020.

- Eget kapital per aktie: Eget kapital dividerat med antalet utestående aktier vid periodens slut. Antal aktier per 30 september 2021: 5 264 869 (5 173 000) aktier.
- Kapitaltäckningsrelation och Kapitalbas: Se not 2.
- Soliditet: Egna kapitalets andel av balansomslutningen.

Not 2 Kapitaltäckning

KAPITALTÄCKNING

Information om koncernens kapitaltäckning i denna delårsrapport avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artiklarna 923 d och f, 436 b och 438 i förordningen (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 7 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt kolumn a bilaga 6 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 lämnas på www.spotlightgroup.se alternativt www.sedermera.se respektive www.spotlightstockmarket.com.

Koncernen uppfyller dels det lagstadgade kapitalkravet och dels det internt bedömda kapitalbehovet. Koncernens externa kapitalkrav redovisas i tabell nedan och för information om koncernens riskhantering hänvisas till senast fastställda årsredovisning.

Kapitalplanering

Spotlight Groups strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskravet enligt 2 kap. 1 § Lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag följer av koncernens riskhantering och framtagande av intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som koncernen har i sin verksamhet och försäkra att det finns kontroller på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande för att säkerställa att dessa avspeglar koncernens kapitalbehov. Huvudansvar för riskkontrollen har styrelsen som genom bland annat riskkontrollfunktionen, riskråd i respektive särskilt företagsnamn i ATS Finans AB samt månadsrapporter från verksamheterna i dotterbolagen får kontinuerlig information och kännedom om de operativa riskerna inom koncernen.

Koncernen har en fastställd plan för storleken på kapitalbehovet ("kapitalplan"), vilken regleras i Kapitalplaneringspolicyen och som baseras på:

- riskprofil,
- identifierade risker med hänsyn till sannolikhet och ekonomisk påverkan,
- s.k. stresstester och scenarioanalyser,
- förväntade finansieringsmöjligheter, samt
- ny lagstiftning, konkurrenternas agerande och andra omvärldsvärderingar.

Översynen av kapitalplanen är en integrerad del av arbetet med koncernens årliga uppdatering av internt regelverk, vilket inkluderar uppdatering av Kapitalplaneringspolicyen. Uppdateringen följs årligen och vid behov upp och fastställs av bolagets styrelse för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar företagets verkliga riskprofil och kapitalbehov.

Varje ändring/komplettering i av styrelsen fastställda policy/strategidokument ska i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till koncernens aktuella och framtida kapitalbehov.

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet och för att säkerställa att kapitalbasen har rätt storlek och sammansättning har koncernen en egen process för IKLU. Processen är ett verktyg som säkerställer att koncernen på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker koncernen är exponerad för samt att koncernen vidtar en bedömning av sitt interna kapital- och likviditetsbehov i relation till detta. I processen ingår att koncernen ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner samt riskhanteringssystem, där den interna kapital- och likviditetsutvärderingen genomförs åtminstone årligen.

22 Spotlight Group AB

Information om kapitalbas och kapitalkrav

För fastställande av koncernens lagstadgade kapitalkrav gäller Lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013), Lag (2014:966) om kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt Tillsynsförordningen.

För koncernens vidkommande bidrar reglerna till att stärka koncernens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda koncernens kunder. Reglerna innebär att koncernens kapitalbas med marginal ska täcka de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, operativa risker och marknadsrisker, kapitalkonserveringsbuffert samt beräknat kapitalkrav för ytterligare definierade risker i verksamheten, i enlighet med företagets policy för kapital- och likviditetsutvärdering.

Koncernens kapitalsituation kan summeras på följande sätt:

	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Tkr			
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	42 876	39 633	34 534
Kapitalbas	42 876	39 633	34 534
Riskenxponeringsbelopp	261 435	224 382	218 175
Kapitalkrav			
-varav: kapitalkrav för kreditrisk	4 344	3 318	2 822
-varav: kapitalkrav för operativ risk	16 571	14 632	14 632
Summa kapitalkrav	20 915	17 950	17 454
Kärnprimärkapitalrelation	16,4%	17,7%	15,8%
Primärkapitalrelation	16,4%	17,7%	15,8%
Total kapitalrelation	16,4%	17,7%	15,8%
Krav - Total kapitalrelations krav inklusive buffertkrav	10,5%	10,5%	10,5%
-varav: kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
Kapital tillgängligt att använda som buffert	8,4%	9,7%	7,8%
-Total kapitalrelation minus lagstadgat minimikrav om 8,0 % exklusive buffertkrav			

KAPITALBAS

	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Tkr			
Kärnprimärkapital			
Aktiekapital	13 162	12 933	12 933
Överkursfond	8 480	4 710	4 710
Ej utdelade vinstmedel	42 856	41 788	41 787
Verifierat resultat	19 331	8 015	11 417
Innehav utan bestämmande inflytande	-192	-	-
Avgår:			
-Immateriella tillgångar	-34 269	-27 813	-25 967
-Föreslagen/förväntad utdelning	-6 492	-	-10 346
-Ej verifiererat resultat	-	-	-
Summa kärnprimärkapital	42 876	39 633	34 534
Total kapitalbas	42 876	39 633	34 534

SPECIFIKATION KAPITALKRAV

Kreditrisk enligt schablonmetoden

	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Tkr			
Institutexponeringar	600	478	682
Företagsexponeringar	2 130	2 088	1 399
Övriga poster	1 614	752	741
Summa kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden	4 344	3 318	2 822

Operativ risk

	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Tkr			
Basmetoden	16 571	14 632	14 632
Summa kapitalkrav för operativa risker	16 571	14 632	14 632
Totalt kapitalkrav	16 571	17 950	17 454

Den 26 juni 2021 trädde nytt kapitaltäckningsregelverk i kraft genom värdepappersbolagsförordningen 2019/2933/EU (IFR) och värdepappersbolagsdirektivet 2019/2034/EU (IFD).

I enlighet med det nya regelverket består koncernens kapitalkrav av det högsta av fasta omkostnader, K-faktorer eller startkapitalkrav.

Det nya regelverket innebär att kapitalrelation vid varje given tidpunkt ska överstiga 100 procent. Per 30 september 2021 uppgick koncernens kapitalrelation till 137 procent och därmed uppfylls kravet i enlighet med IFR.

Not 3 Risker

Spotlight Group exponeras mot olika typer av risker i verksamheten, och dessa utgörs främst av kreditrisk, likviditetsrisk, operativ risk samt marknadsrisk. Styrelsen har i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse fastställt riktlinjer och rutiner för riskhantering i syfte att identifiera de risker som finns i verksamheten. I varje enskild situation ska riskerna identifieras, kvantifieras, hanteras och dokumenteras. Centralt ansvarig för riskkontroll är Risk Manager. Funktionen för riskkontroll ska identifiera befintliga risker, lämna förslag på risklimiter där så är lämpligt, samt löpande kontrollera och följa upp identifierade risker. Dotterbolaget ATS Finans AB har även inrättat riskråd som stöd till funktionen för riskkontroll. Instruktionerna för riskhantering sker för att upprätthålla ett gott anseende som aktör på den svenska värdepappersmarknaden. Utöver detta granskas koncernens regelefterlevnad av dess Compliance Officer, samt de övriga kontrollfunktionerna granskas av Internrevisorn, som därutöver bland annat ska granska och utvärdera koncernens organisation och styrning, samt även granska den interna rapporteringen inom koncernen.

Koncernens kontrollfunktioner är direkt underställda styrelsen och rapporterar till denna enligt interna policys med fastställd rapporteringsplan. För att säkerställa kvalitet och oberoende granskning av interna processer och rutiner har funktionen för internrevision förlagts på extern part. Funktionen för Compliance har genom styrelsebeslut 2019 förlagts internt. Funktioner för riskkontroll är sedan 2017 förlagda internt. Samtliga funktioner är bemannade av personer med dokumenterat god kunskap och erfarenhet av de respektive ansvarsområdena. Uppdragsavtalet följer de krav som framgår av interna policys samt Finansinspektionens krav på outsourcad verksamhet.

KREDITRISKEN UTGÖRS FRÄMST AV FÖLJANDE:**Kundfordringar som koncernen har på sina kunder**

Betalningarna följs noggrant. Spotlight Group bedömer att risken är begränsad då fordringarna är spridda bland ett stort antal kunder. Hittills har dessa visat god förmåga att betala. Samtliga förfallna kundfordringar nedskrivningsprövas individuellt. Vid periodens utgång hade koncernen utestående kundfordringar om 16,3 (21,6) MSEK. Förändringen i storleken på koncernens utestående kundfordringar kan fluktuera mellan månader och ovan förändring bedöms som normal fluktuation.

Exponering genom placeringar i bland annat SEB, Handelsbanken, SparbankenSyd, Länsförsäkringar bank och Swedbank
Spotlight Group bedömer att denna kreditrisk är begränsad till följd av att beloppet avser utlåning till mer än ett kreditinstitut och att dessa löpande granskas då de står under Finansinspektionens tillsyn. Vid periodens utgång hade koncernen utestående placeringar hos bankerna om 37 519 (29 915) TSEK.

Maximala exponeringar mot banker är satt till 100 procent av kapitalbasen medan det mot övriga motparter uppgår till 25 procent av kapitalbasen, som vid utgången av verksamhetsperioden uppgick till 10 719 (9 908) KSEK för koncernen.

OPERATIVA RISKER

Består av legala risker, administrativa risker och IT-risker

- Med legala risker avses risk för att ledningen och/eller personal i Spotlight Group-koncernen i sin verksamhet begår legala fel till men för Spotlight Group-koncernen.
- Med administrativa risker avses i detta sammanhang risker för att koncernens personal ska begå administrativa fel till men för bolaget.
- Med IT-risker och därmed sammanhängande tekniska risker avses främst risker för informationsförlust, dataintrång och driftsstörningar i IT-verksamheten och handeln.

Koncernens operativa risker minimeras av väl utvecklade interna rutiner samt av styrelsen fastställda rutiner och riktlinjer för effektiv riskhantering i syfte att bedriva verksamheten med begränsad och kontrollerad operativ risk.

LIKVIDITETSRIK

Likviditetsrisken hanteras genom att löpande fakturering säkrar kassaflödet samt genom betryggande banktillgodohavanden för oförutsedda utgifter. Detta görs i syfte att förbygga den refinansieringsrisk som finns i bolaget. Likviditetsrisken analyseras löpande med utgångspunkt i bedömt behov. Bolagets samtliga finansiella skulder löper med en löptid om 0-3 månader vilka hanteras genom bolagets kassaflöde och betryggande banktillgodohavanden. Koncernen eftersträvar att vara självfinansierad. Beredskapsplanen för likviditetskriser ska hanteras av styrelsen genom att externt kapital kan tillskjutas. Koncernen definierar därför kapital som eget kapital, vilket per den 30 september 2021 uppgick till 83,6 (67,4) MSEK.

Likviditetsrisken försöker koncernen minimera genom att löpande ha en likviditetsbuffert samt att underhålla en likviditetsplan där koncernens förväntade inbetalningar och betalningsförpliktelser matchas i tiden. Detta görs i syfte att förbygga den refinansieringsrisk som finns i koncernen.

Koncernen har inga banklån, men ser detta som ett alternativ om likviditetsbehov skulle uppkomma. Alla finansiella fordringar och skulder, med undantag av fordringar och skulder på koncernföretag, förfaller inom en månad från balansdagen.

MARKNADSRISKER

Marknadsrisk utgörs av en alltför långvarig lågkonjunktur och leder till en värdeminskning av finansiella instrument till följd av förändringar i marknadspriser. Enligt kapitaltäckningsreglerna för marknadsrisk ska koncernen beräkna kapitalkrav för ränte-, valutakurs- och aktiekursrisker, avvecklingsrisker och motpartsrisker i handelslagret. Riskerna följs löpande och per 30 september 2021 har koncernen inga tillgångar som utgör marknadsrisker.

Not 4 Segmentrapportering

Spotlight Groups kundinriktade verksamhet är sedan den 1 januari 2021 indelad i sex rapporteringsbara segment, Spotlight Stock Market, Sedermera Fondkommission, Markets & Corporate Law, Nordic Issuing, Shark Communication och FinReg Solutions.

jul-sept 2021									
KSEK	Spotlight Stock Market	Sedermera Fondkommission	Nordic Issuing	Markets & Corporate Law	Shark Communication	FinReg Solutions	Övrigt	Elimineringar	Koncernen
Räntenetto		-1					-39		-40
Provisionsintäkter	22 427	17 357	2 735					-90	42 429
Provisionskostnader	-3 204	-396	-21						-3 621
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-124		-90					-214
Övriga rörelseintäkter		1		4 850	2 920	1 128	2 285	-4 547	6 637
Summa rörelseintäkter	19 223	16 837	2 714	4 760	2 920	1 128	2 246	-4 637	45 191

jul-sept 2020

KSEK	Spotlight Stock Market	Sedermera Fondkommission*	Markets & Corporate Law	Övrigt	Elimineringsar	Koncernen
Räntenetto		21		-24		-3
Provisionsintäkter	21 751	12 458			-10	34 199
Provisionskostnader	-3 354	-292		-678	10	-4 314
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-72				-72
Övriga rörelseintäkter	1	146	2 973	217	-1 771	1 566
Summa rörelseintäkter	18 398	12 261	2 973	-485	-1 771	31 376

jan-sept 2021

KSEK	Spotlight Stock Market	Sedermera Fondkommission	Nordic Issuing	Markets & Corporate Law	Shark Communication	FinReg Solutions (maj-sept)	Övrigt	Elimineringsar	Koncernen
Räntenetto		-1		-1			-128		-130
Provisionsintäkter	69 747	49 964	7 792					-270	127 233
Provisionskostnader	-10 149	-1 146	-75						-11 370
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-431		-90					-521
Övriga rörelseintäkter		14	1	14 890	8 345	1 771	5 508	-11 939	18 590
Summa rörelseintäkter	59 598	48 400	7 718	14 799	8 345	1 771	5 380	-12 209	133 802

jan-sept 2020

KSEK	Spotlight Stock Market	Sedermera Fondkommission*	Markets & Corporate Law	Övrigt	Elimineringsar	Koncernen
Räntenetto		21		-100		-79
Provisionsintäkter	60 535	36 414			-195	96 754
Provisionskostnader	-9 571	-1 225		-910	195	-11 511
Nettoresultat av finansiella transaktioner		75				75
Övriga rörelseintäkter	13	162	8 983	2 071	-6 566	4 663
Summa rörelseintäkter	50 977	35 447	8 983	1 061	-6 566	89 902

Helår 2020

KSEK	Spotlight Stock Market	Sedermera Fondkommission*	Markets & Corporate Law	Övrigt	Elimineringsar	Koncernen
Räntenetto	0	40	0	-125		-85
Provisionsintäkter	81 232*	52 875*			-267	133 840
Provisionskostnader	-12 763	-2 274		-953	867	-15 123
Nettoresultat av finansiella transaktioner		8				8
Övriga rörelseintäkter	16*	173*	12 822	5 129	-11 538	6 602
Summa rörelseintäkter	68 485	50 822	12 822	4 051	-10 938	125 242

*Under 2020-01-01 -2020-12-31 ingick Nordic Issuing och Shark Communication i segment Sedermera Fondkommission.

** 2020 jämförelsetal justerats i enlighet med översyn av koncernens intäktsredovisning. För mer information se not 1.

Not 5 Aktier och andelar

Koncernen klassificerar värderingarna av de finansiella instrumenten till verkligt värde genom användning av en hierarki för verkligt värde i enlighet med IFRS 13 som återspeglar betydelsen av de indata som använts i värderingarna. Hierarkin innehåller följande nivåer:

- Noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (Nivå 1).
- Andra indata än de noterade priser som ingår i Nivå 1, som är observerbara för tillgången eller skulden antingen direkt (dvs. som priser) eller indirekt (dvs. härledda från priser) (Nivå 2).
- Indata för tillgången eller skulden i fråga, som inte bygger på observerbara marknadsdata (icke observerbara indata) (Nivå 3).

Innehav av finansiella instrument som således saknar priser från välfungerande likvida marknader gör att vedertagna värderingsmodeller måste användas där uppskattningar och antaganden tillämpas utöver de marknadsparametrar som kan användas i värderingsmodellerna. Även om värderingsmodellens beräkningsantaganden testas löpande mot

transaktioner på marknader så innebär användning av värderingsmodellen att en osäkerhet finns i det framtida faktiska utfallet.

De finansiella instrumenten i koncernen som är noterade har värderats utefter Nivå 1 ovan. Det finns inga betydande överföringar mellan Nivå 1 och Nivå 2 i hierarkin ovan och de instrument som är onoterade har värderats utefter Nivå 3. Samma förhållanden förelåg under 2020. För ytterligare information se not i årsredovisning 2020.

VÄRDEPAPPERSINNEHAV VÄRDERAT TILL VERKLIGT VÄRDE ÖVER RESULTATRÄKNINGEN:

KSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Noterade värdepapper (Nivå 1)	1 726	1 469	1 412
Noterade värdepapper (Nivå 2)	-	-	-
Onoterade värdepapper (Nivå 3)	20	20	20

**SPOTLIGHT
GROUP**

SPOTLIGHT GROUP AB | 556797-0750 | WWW.SPOTLIGHTGROUP.SE