

Delårsrapport
januari – mars 2021

Spotlight Group AB
556797-0750

Q1

Delårsrapport januari-mars 2021

Kvartalet januari–mars 2021 (Koncernen)

Nettoomsättningen uppgick till 41 982 (30 927) KSEK

Rörelseresultatet uppgick till 7 675 (1 252) KSEK

Resultat efter skatt uppgick till 6 139 (1 019) KSEK

Resultat per aktie före utspädning uppgick till 1,19 (0,21) SEK

Kapitalrelationen uppgick till 16,3 (11,8) %

Soliditeten uppgick till 66,9 (65,1) %

Utsikter

Med utgångspunkt i koncernens befintliga orderläge och rådande marknadsklimat ser bolaget goda förutsättningar för att såväl intäkter som rörelseresultat för det andra kvartalet kommer att överträffa första kvartalets nivåer. I tidigare delårsrapporter har inga framåtblickande uttalanden lämnats och jämfört med den omvända vinstvarning som offentliggjordes den 29:e mars 2021 är det en ytterligare förstärkt tilltro till andra kvartalets potential vad gäller intäkter och rörelseresultat.

	2021-01-01 - 2021-03-31	2020-01-01 - 2020-03-31	2020-01-01 - 2020-12-31
Nyckeltal Koncernen, MSEK	3 mån.	3 mån.	12 mån.
Nettoomsättning	42,0	30,9	140,4
Kapitalbas	40,7	25,7	34,5
Rörelsemarginal, %	18,3	4,0	10,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6,8	7,8	29,8
Eget kapital	77,0	60,1	70,8
Eget kapital per aktie, SEK	14,9	12,4	13,7
Resultat efter skatt	6,1	1,0	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") och Shark Communication AB ("Shark Communication").



Kvartal med stark utväxling och lovande läge

Som vi kunde meddela genom en omvänd vinstvarning redan för några veckor sedan blev det första kvartalet bra. Till och med riktigt bra. Samtliga verksamheter inom Spotlight Group visade en stark tillväxt och god utveckling. Jämfört med samma kvartal föregående år uppgick tillväxten till 35,7 procent och rörelseresultatet steg till 7,7 MSEK. Givetvis gynnades vi av en i dagsläget stark finansmarknad där en aktiv aktiehandel ger medvind åt vår största verksamhet Spotlight Stock Market. En hög aktivitet även på finansierings- och transaktionsmarknaden har gett goda förutsättningar för alla delar av koncernen. De positiva Q1-siffrorna är dock långt ifrån endast ett resultat av ett starkt marknadsklimat. Vi ser också mycket positiv effekt av de förändringar och nysatsningar vi gjort inom koncernen. De har frigjort energi i organisationen och öppnat nya affärsmöjligheter. Exempelvis har såväl emissionsinstitutet Nordic Issuing som kommunikationsbyrån Shark Communication fått en flygande start med god orderingång och hög beläggning. De båda verksamheterna bidrar redan positivt till koncernens resultat, vilket även det är över förväntan.



Men himlen är inte helt molnfri. Lika viktigt som att stimulera nya tillväxtområden är det att identifiera delar som går mindre bra och vidta åtgärder. Antal nya noteringar på Spotlight Stock Market är ett exempel där vi arbetar hårt med att förbättra processer och relationer för att öka tillflödet av nya bolag. Under första kvartalet tillsatte vi en ny ansvarig för Spotlight Stock Market – en åtgärd som redan ser ut att ha gett effekt. Utifrån rådande pipeline av kunddiskussioner ser vi förutsättningar för att antalet nynoteringar under 2021 med god marginal kommer att överstiga 2020 års nivå.

Även när vi blickar framåt ser vi intressanta möjligheter på såväl kort som lång sikt. Med utgångspunkt i koncernens befintliga orderläge och rådande marknadsklimat ser vi goda förutsättningar för att såväl intäkter som rörelseresultat för det andra kvartalet kommer överträffa första kvartalets nivåer.

Vi arbetar också oförtrutet vidare på den expansionsstrategi vi presenterade i november. Vi har redan genomfört två avknoppningar i form av Nordic Issuing och Shark Communication. I och med dagens stämma fullgörs också vårt mycket spännande förvärv av eAktiebok som är en SaaS-tjänst med online-baserade lösningar för digitala aktieböcker. Tjänsterna riktar sig till onoterade bolag och investerare i dessa bolag. eAktiebok har idag över 400 kundbolag och över 35 500 aktieägare i dessa bolag som använder tjänsten. Förvärvet har massor av spännande dimensioner och ligger helt i linje med vår strategi. Sambandet mellan påbörjad ägarspridning och en påföljande notering är nämligen starkt. eAktieboks kunder idag kan därmed bli våra övriga verksamheters kunder imorgon. Förvärvet blir starten, och ett av två fundament, i vårt dotterbolag inom området FinTech/RegTech.

Vi har också kommit långt i arbetet med den legala förändringen av koncernens organisationsstruktur där våra verksamheter kommer läggas i separata dotterbolag. Tillståndsansökningar, för de verksamheter där det krävs, kommer i dagarna skickas till Finansinspektionen. Förhoppningen är att handläggningen ska vara klar kring årsskiftet. Undersökningen av förutsättningar för start av fond och analysbolag går också framåt med goda utsikter.

Allt vi gör och planerar grundar sig dock i vår vision – att förenkla för bolag att växa. Det är både vår filosofi och vårt existensberättigande. Sveriges unikt välfungerande aktiemarknad har resulterat i en stark innovationskraft och oräkneliga arbetstillfällen. Det måste vi slå vakt om. Därför väljer vi att agera mot, och föra diskussionen om, förändringar som vi tycker försvårar för våra tillväxtbolag.

Ett exempel där vi anser att utvecklingen har gått åt fel håll är den rådande tolkningen av det så kallade MAR-regelverket. Reglerna är i grund och botten sunda och ett viktigt skydd för investerare. Problemet, som vi ser det, är att Finansinspektionen väljer att tolka reglerna mycket striktare än vad som är nödvändigt. Detta försvårar endast för alla aktiemarknadens parter. Rådande tolkningar av MAR riskerar att bromsa den framgångsrika svenska modellen för företagarganda och tillväxtkraft för små och medelstora bolag. Det gynnar ingen.

Spotlight Group driver därför en aktiv dialog med såväl politiker som övervakningsmyndigheten kring behovet av förändring i dessa delar. Vi vill att aktiemarknaden ska vara en säker plats för investerarna och en plats med bra förutsättningar för bolag att växa.

Det finns ett bra engelskt ordspråk som fångar vikten av en väl fungerande noteringsmiljö: all great things come from small beginnings. Lägg det på minnet. Det passar också väl in på kraften vi känner inom koncernen just nu där samtliga enheter, stora som små, utvecklas mycket bra. Vi ser fram emot en spännande fortsättning på andra kvartalet och 2021.

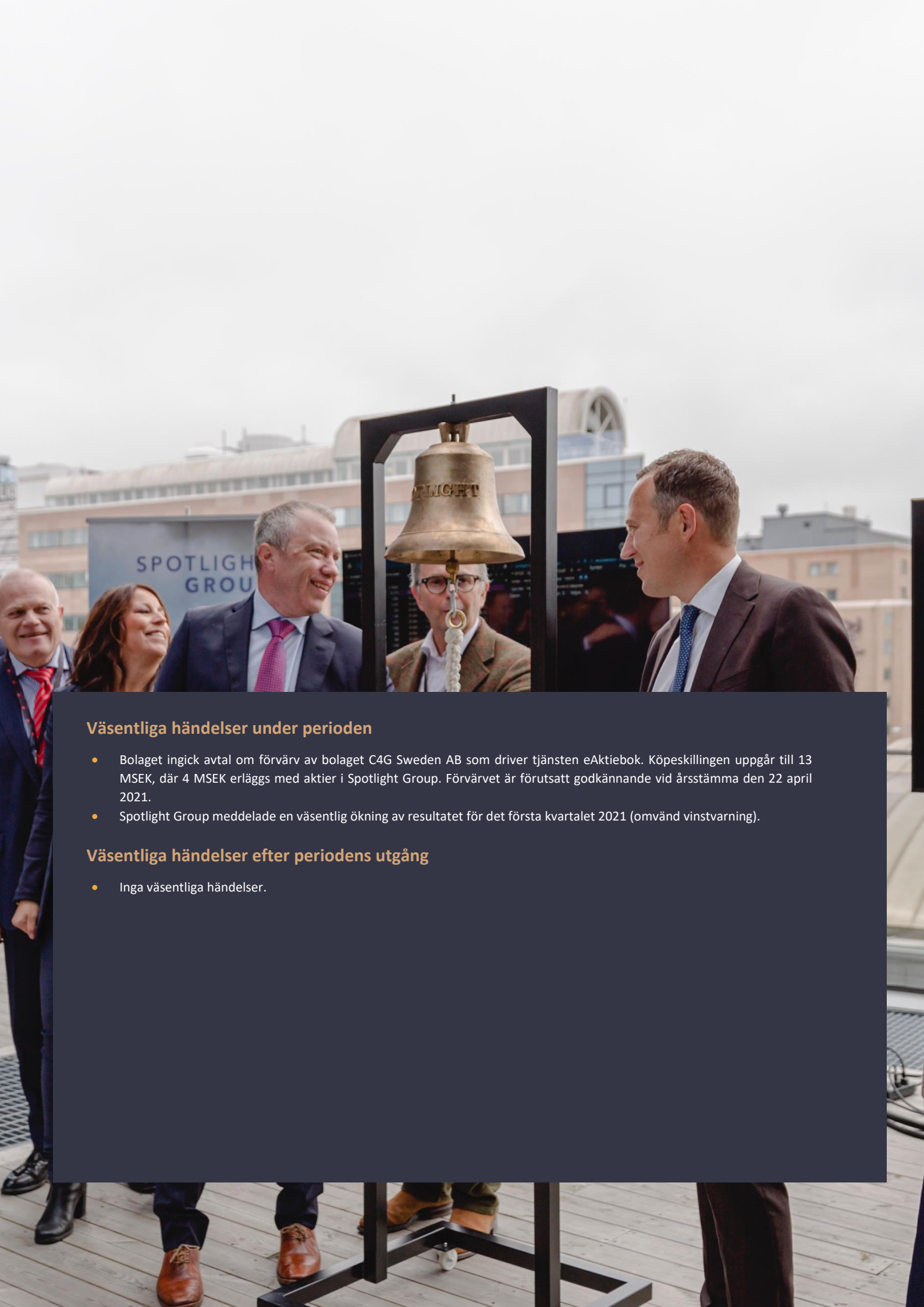
*Peter Gönczi, VD
Spotlight Group AB*

VISION

Den självklara partnern för tillväxtbolag.

AFFÄRSIDÉ

Spotlight Group är en koncern av fristående verksamheter med ett gemensamt syfte - att förenkla för bolag att växa och nyttja kraften av ett publikt ägande.



Väsentliga händelser under perioden

- Bolaget ingick avtal om förvärv av bolaget C4G Sweden AB som driver tjänsten eAktiebok. Köpeskillingen uppgår till 13 MSEK, där 4 MSEK erläggs med aktier i Spotlight Group. Förvärvet är förutsatt godkännande vid årsstämma den 22 april 2021.
- Spotlight Group meddelade en väsentlig ökning av resultatet för det första kvartalet 2021 (omvänd vinstvarning).

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Inga väsentliga händelser.

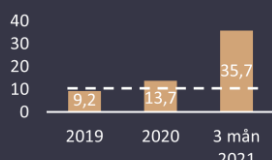
Om Spotlight Group AB

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 Nordic, Sedermera Fondkommission, Nordic Issuing och Shark Communication. 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 en finansiell 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. Spotlight Group avser att fortsätta vara en pionjär i att utveckla verktyg för noterade tillväxtföretag och därmed skapa förutsättningar för ökad sysselsättning, innovation och konkurrenskraft. Koncernen fyller därmed en viktig samhällsfunktion.

FINANSIELLA MÅL

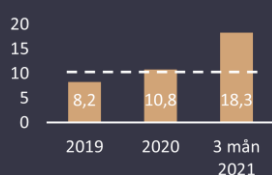
Omsättningstillväxt (%)

Spotlight Group har som målsättning att nå en omsättningstillväxt som i genomsnitt överstiger 10 procent årligen.



Rörelsemarginal (%)

Det är bolagets målsättning att nå en rörelsemarginal som i genomsnitt överstiger 10 procent årligen.

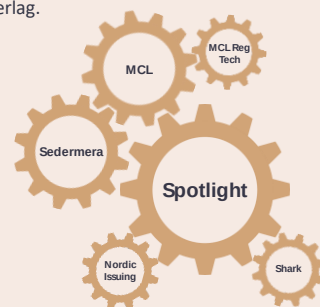


Utdelning

Mål om utdelning motsvarande cirka 50 procent av nettoresultatet.

AFFÄRSMODELL

Spotlight Groups affärsmodell består av en öppen plattform av börsnära verksamheter och tjänster inom ett antal kompletterande affärgrenar. Affärsmodellen medför tydliga samordningsfördelar där de olika verksamheterna agerar fristående och oberoende, men samtidigt likt kugghjul driver koncernen gemensamt framåt. Plattformen är dynamisk och främjar skapandet av nya verksamheter som snabbt kan få fotfäste och kundunderlag.



STRATEGI

- Att öka kunskapen bland de idag onoterade SME-bolagen om de uppenbara fördelar som en notering innebär.
- Att fortsätta investera i koncernens verksamheter för att kunna hantera såväl fler och större transaktioner som kunder.
- Att fortsätta strategin att utveckla nya verksamheter och affärsmöjligheter kring börsnära tjänster och produkter.
- Att via koncernens olika verksamheter utveckla sitt koncept i Norden.
- Att fortsätta bidra aktivt i samhällsdebatten och i dialogen med myndigheter kring regelverksfrågor för att kontinuerligt stärka förutsättningarna för SME-bolag i noterad miljö.

≈160

noterade bolag

>140

noteringar
sedan 2015

>580

transaktioner
sedan 2015

>14,1

MDSEK i tillfört
kapital sedan 2015

Finansiell översikt

Koncernens utveckling under perioden

	2021-01-01 2021-03-31	2020-01-01 2020-03-31	2020-01-01 2020-12-31
MSEK	3 mån.	3 mån.	12 mån.
Omsättningstillväxt (%)	35,7	13,7	13,7
EBITDA ¹	9,0	3,5	22,9
Kapitaltäckningsgrad (%)	16,3	11,8	15,8
Antal noterade bolag ²	160	177	164
Antal noteringar, bolag ³	4	2	12
Handelsvolym ⁴	9 725	5 291	27 610
Antal genomförda kapitaliseringar ⁵	8	8	40

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

² Antal noterade bolag: Antalet noterade bolag på Spotlight Stock Market vid utgången av perioden.

³ Antal noteringar, bolag: Antalet nynoteringar på Spotlight Stock Market under perioden.

⁴ Handelsvolym: Omsättning i aktiehandel i MSEK på Marknadsplatsen Spotlight Stock Market.

⁵ Antal genomförda kapitaliseringar: Antalet kapitaliseringar Sedermera Fondkommission genomfört under perioden.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det första kvartalet 2021 ökade till 42,0 (30,9) MSEK för koncernen, en ökning med 35,7 procent jämfört med samma period föregående år. Kvartalet har präglats av en fortsatt hög handelsaktivitet på Spotlight Stock Market samtidigt som både Sedermera Fondkommission, MCL och Nordic Issuing var mycket aktiva särskilt avseende arbete kopplat till ett stort antal transaktioner. Under kvartalet genomfördes även en lyckad lansering av Shark Communication AB.

Spotlight Stock Markets nettoomsättning ökade under kvartalet med 25,9 procent primärt hänförligt till ökade handelsintäkter. Sedermera Fondkommissions nettoomsättning ökade med 14,8 procent driven av en stark efterfrågan på att bistå i kapitaliseringar under kvartalet samtidigt som MCL:s nettoomsättning ökade med 31,5 procent. Nordic Issuing och Shark Communication (varav det senare lanserades under första kvartalet), ingick tidigare i Sedermeras rapporteringssegment och har under det första kvartalet uppvisat god intjäningsförmåga. Nettoomsättningen för Nordic Issuing uppgick under kvartalet till cirka 1,8 MSEK. Nettoomsättningen för Shark Communication uppgick till cirka 2,5 MSEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet i koncernen för det första kvartalet uppgick till 7,7 (1,3) MSEK motsvarande en rörelsemarginal om 18,3 (4,0) procent. Resultatförbättringen drevs primärt under kvartalet av ett gott marknadsklimat tillsammans med ökad efterfrågan på koncernens tjänster.

Resultat efter skatt

Resultatet efter skatt för koncernen uppgick för kvartalet till 6,1 (1,0) MSEK. Vinst per aktie uppgick till 1,19 (0,21) SEK för perioden.

Säsongsvariationer

Spotlight Group påverkas inte av några större säsongsvariationer, utöver att det tredje kvartalet kännetecknas av lägre personalkostnader till följd av sommarsemesterperiod (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 31 mars uppgick det egna kapitalet i koncernen till 77,0 (60,1) MSEK och likvida medel uppgick till 46,4 (24,6) MSEK. Vid periodens utgång fanns inga (inga) skulder till kreditinstitut varken i moderbolaget eller koncernen. Kassaflöde för koncernen för kvartalet uppgick till 3,8 (5,8) MSEK.

Kapitaltäckning

Per den 31 mars uppgick kärnprimärkapitalrelationen och kapitaltäckningsgraden för den konsoliderade situationen till 16,3 (11,8) procent. Per den 31 mars har periodens resultat verifierats av bolagets revisor. För utförligare beskrivning av koncernens kapitaltäckning se not 2.

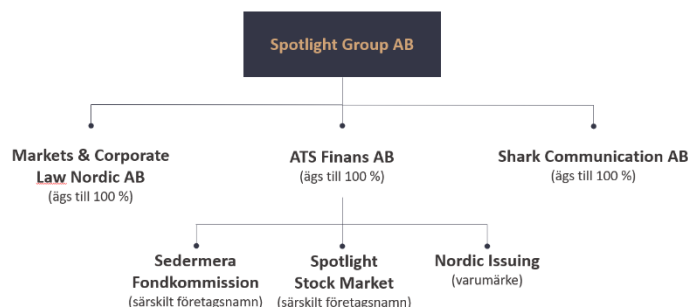
Vid halvårsskiftet 2021 träder nya kapitaltäckningsregler i kraft. De nya reglerna har analyserats och bedöms inte påverka koncernens långsiktiga finansiella mål. Vidare kan noteras att koncernen under det första kvartalet 2021 (likväl som under helåret 2020) inte har mottagit några statliga stöd som skulle kunna inverka på koncernens utdelningsförmåga under 2021 eller 2022.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 1,3 (0) MSEK under första kvartalet och resultat efter skatt uppgick till -1,1 (0) MSEK.

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) och Shark Communication AB org.nr 559287-4696 (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. Markets & Corporate Law Nordic AB är en juristfirma och Shark Communication AB är en kommunikationsbyrå specialiserad på aktiemarknaden.



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 31 mars 2021 till 12 932 500 SEK. Per den 31 mars 2021 uppgick genomsnittligt antal aktier i Spotlight Group till 5 173 010 (4 859 000*) stycken. Per den 31 mars 2021 uppgick det totala antalet aktier i bolaget till 5 173 000 stycken.

*Omräknat i enlighet med aktiesplit i juli 2020.

STÖRSTA ÄGARE I SPOTLIGHT GROUP AB PER DEN 31 MARS 2021

Part	Antal aktier (st.)	Andel av röster och kapital (%)
Swedia HighP AB	1 906 218	36,85
Westindia Aktiebolag	800 000	15,46
Calyptra AB	484 678	9,37
Ingrid Marianne Olsson	284 186	5,49
Peter Gönczi ¹ med närstående	234 282	4,53
Peak AM Securities AB	108 000	2,09
Företagsfinansiering Fyrstad AB	100 000	1,93
Nils-Holger Olsson	75 410	1,46
Markus Neuding ²	71 643	1,38
Övriga aktieägare	1 108 583	21,44
Totalt	5 173 000	100,00

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

² Vice VD Spotlight Group.

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 69 (56) medarbetare av vilka 58 procent var män och 42 procent kvinnor.

Hållbarhetsarbete

Under 2020 initierade Spotlight Group ett långsiktigt hållbarhetsarbete. Under det första kvartalet 2021 har arbetet intensifierats genom inrättandet av ett hållbarhetsråd och offentliggörandet av koncernens första hållbarhetsrapport i samband med publicering av årsredovisning för helåret 2020. 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 har under perioden infört begränsade möjligheter till rörlig ersättning för personalen.

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 sammanlagt dels främja en sund och effektiv riskhantering dels motverka ett överdrivet risktagande inom verksamheten.

Segment

Spotlight Groups kundinriktade verksamhet är indelad i fem rapporteringsbara segment, Spotlight Stock Market, Sedermera Fondkommission, Markets & Corporate Law, Nordic Issuing och Shark Communication. För en mer utförlig beskrivning se not 4. Segmenten Nordic Issuing och Shark Communication 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. Spotlight Stock Market har under perioden gynnats av den aktiva handeln på marknaden.

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 nybildad kommunikationsbyrå med fokus på finansbranschen. Trots att officiell lansering genomfördes under inledningen av mars 2021 har Shark Communication under perioden agerat kommunikationsrådgivare i en stor mängd transaktioner.

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.

Principer för delårsrapportens upprättande

Redovisningsprinciperna överensstämmer med de som tillämpades i bolagets senaste Årsredovisning. Under perioden 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 Sedermeras verksamhet. För ytterligare information se not 1.

Granskning av revisorer

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Finansiell kalender

Innevarande räkenskapsperiod:	2021-01-01 – 2021-12-31
Halvårsrapport, 2021	2021-08-11
Delårsrapport 3, 2021	2021-11-03
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 första kvartalet 2021.

Stockholm, den 22 april 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 22 april 2021.

Koncernens resultaträkning

	2021-01-01 - 2021-03-31	2020-01-01 - 2020-03-31	2020-01-01 - 2020-12-31
KSEK	3 mån.	3 mån.	12 mån.
Ränteintäkter	-	-	56
Räntekostnader	-41	-42	-141
Räntenetto	-41	-42	-85
Provisionsintäkter	37 627	29 621*	133 840*
Provisionskostnader	-3 736	-3 438	-15 123
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-88	55	8
Övriga rörelseintäkter	4 355	1 306*	6 602*
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER	38 117	27 502	125 242
Allmänna administrationskostnader	-28 716	-23 366	-98 594
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 317	-2 234	-7 587
Övriga rörelsekostnader	-409	-650	-3 828
SUMMA KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER	-30 442	-26 250	-110 009
Rörelseresultat	7 675	1 252	15 233
Skatt på periodens resultat	-1 536	-233	-3 816
PERIODENS RESULTAT	6 139	1 019	11 417
Resultat per aktie före utspädning (kr)**	1,19	0,21	2,28
Resultat per aktie efter utspädning (kr)**	1,19	0,21	2,28
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (st)**	5 173 000	4 859 000	5 011 710
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (st)**	5 173 000	4 859 000	5 011 710
Utestående antal aktier före utspädning (st)**	5 173 000	4 859 000	5 173 000
Utestående antal aktier efter utspädning (st)**	5 173 000	4 859 000	5 173 000
KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT			
Periodens resultat	6 139	1 019	11 417
Totalresultat, netto efter skatt	6 139	1 019	11 417
Hänförlig till:			
Moderbolagets aktieägare	6 139	1 019	11 417
Innehav utan bestämmande inflyttande			-
Totalresultat, netto efter skatt	6 139	1 019	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 (Spotlight Stock Market, Sedermera Fondkommission och Nordic Issuing) redovisas som provisionsintäkter medan de verksamheter som lyder under ÅRL redovisar sina intäkter som Övriga rörelseintäkter (Markets & Corporate Law och Shark Communication). 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	2021-03-31	2021-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
Utlåning till kreditinstitut		46 449	24 643	42 642
Aktier och andelar	5	1 762	2 568	1 432
Immateriella anläggningstillgångar				
Goodwill		25 967	25 967	25 967
Immateriella tillgångar		3 509	2 584	2 970
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier		6 392	5 113	5 392
Nyttjanderätter		5 896	5 601	5 073
Övriga tillgångar		19 360	17 634	16 172
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 712	8 233	5 437
SUMMA TILLGÅNGAR		115 047	92 343	105 085
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Skulder				
Övriga skulder		12 603	9 049	9 929
Leasingskulder hänförliga till finansiella leasingavtal		5 357	4 396	4 589
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		19 191	18 771	18 810
Summa skulder		37 151	32 216	33 328
Uppskjuten skatteskuld		910	-	910
Eget kapital				
Aktiekapital		12 933	12 148	12 933
Övrigt tillskjutet kapital		11 992	7 282	11 992
Annat eget kapital inklusive periodens resultat		52 061	40 697	45 922
Summa eget kapital		76 986	60 127	70 847
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		115 047	92 343	105 085

Koncernens förändring av eget kapital

KSEK	Annat eget kapital				Minoritets- intresse	Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst m.m.	Summa		
Ingående balans 2020-01-01	12 148	7 282	39 678	59 108	0	59 108
Periodens resultat			1 019	1 019		1 019
Utgående balans 2020-03-31	12 148	7 282	40 697	60 127	0	60 127
Ingående balans 2020-01-01	12 148	7 282	39 678	59 108	0	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	0	70 847
Ingående balans 2021-01-01	12 933	11 992	45 922	70 847	0	70 847
Periodens resultat			6 139	6 139		6 139
Utgående balans 2021-03-31	12 933	11 992	52 061	76 986	0	76 986

Koncernens kassaflödesanalys

	2021-01-01- 2021-03-31	2020-01-01 - 2020-03-31	2020-01-01 - 2020-12-31
KSEK	3 mån.	3 mån.	12 mån.
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	7 675	1 252	15 233
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 050	2 492	8 561
Betad inkomstskatt	-760	-644	-3 475
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	7 965	3 100	20 319
Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
-Ökning/minskning av kundfordringar	-4 744	4 305	4 284
-Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	507	4 140	6 669
-Ökning/minskning av leverantörsskulder	2 751	-985	-1 901
-Ökning/minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder	303	-2 675	454
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 782	7 885	29 825
Investeringsverksamheten			
Köp/försäljning av materiella tillgångar	-1 262	85	-1 420
Köp/försäljning av immateriella tillgångar	-1 000	-	-1 493
Netto, köp/försäljning av värdepapper	-63	-551	1 041
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 325	-466	-1 872
Finansieringsverksamheten			
Amortering av leasingskulder	-650	-1 618	-4 476
Nyemission	-	-	5 495
Utbetald utdelning till aktieägarna	-	-	-5 173
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-650	-1 618	-4 154
Periodens kassaflöde	3 807	5 801	23 799
Likvida medel vid periodens början	42 642	18 842	18 843
Likvida medel vid periodens slut	46 449	24 643	42 642
Följande poster ingår i likvida medel			
Utlåning till kreditinstitut	46 449	24 643	42 642
Summa likvida medel	46 449	24 643	42 642
Specifikation över poster som inte ingår i kassaflödet			
Av- och nedskrivningar på materiella tillgångar	1 317	2 735	7 587
Nedskrivningar	-	-	764
Orealiserade värdeförändringar aktier och fonder	-267	-243	-700
Övriga avsättningar	-	-	910
Summa	1 050	2 492	8 561
Betald och erhållet ränta			
Betald ränta	-41	-42	-141
Erhållen ränta	-	-	56
Summa betald och erhållen ränta	-41	-42	-85

Moderbolagets resultaträkning

	2021-01-01 - 2021-03-31	2020-01-01 - 2020-03-31	2020-01-01 - 2020-12-31
KSEK	3 mån.	3 mån.	12 mån.
Nettoomsättning	1 342	-	1 200
Summa rörelseintäkter	1 342	-	1 200
Övriga externa kostnader	-701	-8	-1 600
Personalkostnader	-1 971	-	-3 747
Summa rörelsekostnader	-2 671	-8	-5 347
Rörelseresultat	-1 329	-8	-4 147
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	13
Summa finansiella poster	-	-	13
Resultat efter finansiella poster	-1 329	-8	-4 134
Resultat före skatt	-1 329	-8	-4 134
Erhållna koncernbidrag	-	-	4 160
Summa bokslutsdispositioner	-	-	4 160
Skatt	276	2	- 26
Periodens resultat	-1 053	-6	0

Moderbolagets balansräkning

KSEK	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	47 558	47 458	47 557
Summa anläggningstillgångar	47 558	47 458	47 557
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar	748	683	538
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	646	102	540
Summa kortfristiga fordringar	1 394	785	1 078
Kassa och bank			
Kassa och bank	11 477	1 410	487
Summa kassa och bank	11 477	1 410	487
Summa omsättningstillgångar	12 871	2 195	1 565
SUMMA TILLGÅNGAR	60 429	49 653	49 122
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	12 933	12 148	12 933
Summa budget eget kapital	12 933	12 148	12 933
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst	25 783	30 956	25 783
Överkursfond	4 710	-	4 710
Periodens resultat	-1 053	-6	0
Summa fritt eget kapital	29 440	30 950	30 493
Summa eget kapital	42 373	43 098	43 426
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder	959	-	337
Skulder till koncernföretag	16 207	6 470	4 562
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	890	85	797
Summa kortfristiga skulder	18 056	6 555	5 696
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	60 429	49 653	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
Vinstdisposition enl. årsstämma			0		0
Periodens resultat				-6	-6
Utgående balans 2020-03-31	12 148	29 147	1 809	-6	43 098
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
Vinstdisposition enl. årsstämma			0		
Periodens resultat				-1 053	-1 053
Utgående balans 2021-03-31	12 933	4 710	25 783	-1 053	42 373

Moderbolagets kassaflödesanalys

KSEK	2021-01-01 - 2021-03-31 3 mån.	2020-01-01 - 2020-03-31 3 mån.	2020-01-01 - 2020-12-31 12 mån.
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finanseilla poster	-1 329	-8	-4 134
Justering för poster som ingår inte i kassaflödet	-	-	4 160
Betad inkomstskatt	-37	-37	-201
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-1 366	-45	-175
Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
-Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	-124	20	-15
-Ökning/minskning av leverantörsskulder	490	-	2
-Ökning/minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder	11 990	6	-975
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10 990	-19	-1 163
Investeringsverksamheten			
Förvärv av andelar i dotterbolag	-	-	-100
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	-100
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	-	5 495
Utbetald utdelning till aktieägarna	-	-	-5 173
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	322
Periodens kassaflöde	10 990	-19	-941
Likvida medel vid periodens början	487	1 428	1 428
Likvida medel vid periodens slut	11 477	1 409	487
Följande poster ingår i likvida medel			
Utlåning till kreditinstitut	11 477	1 409	487
Summa likvida medel	11 477	1 409	487
Specifikation över poster som ingår inte i kassaflödet			
Erhållet koncernbidrag	-	-	4 160
Summa	-	-	4 160
Betald och erhållet 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 redovisningsstandards (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 och Nordic Issuing som provisionsintäkter i enlighet med ÅRKL. 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 kvartalet 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 och Nordic Issuing 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, likviditetsgarantigivning 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 och Markets & Corporate Law som sådana tjänster inom koncernen som inte faller inom ovan beskrivna provisionsintäkter. Övriga rörelseintäkter kan inom segmenten Shark Communication och Markets & Corporate Law 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 första kvartalet 2021 uppgick till 5 173 000 (4 859 000) 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 31 mars 2021: 5 173 000 (4 859 000) aktier.
- Kapitäläckningsrelation och Kapitalbas: Se not 2.
- Soliditet: Egna kapitalets andel av balansomslutningen.

Not 2 Kapitäläckning

KAPITÄLTÄCKNING

Information om koncernens kapitäläckning 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 FFS 2014:12 lämnas på www.spotlightgroup.se alternativt www.sedermara.se respektive www.spotlightstockmarket.com.

Koncernen uppfyller dels det lagstadgade kapitälkravet och dels det internt bedömda kapitalbehovet. Koncernens externa kapitälkrav 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.

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.

I koncernens kapitaltäckningsberäkning har ingen avsättning genomförts för utdelning under 2022 kopplat till verksamhetsåret 2021. Hela den till stämman föreslagna utdelningen om 10,3 MSEK avgår från kapitalbasen och är därmed fullt beaktad i kapitaltäckningsberäkningen nedan. Koncernens kapitalsituation kan summeras på följande sätt:

	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Tkr			
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	40 673	25 717	34 534
Kapitalbas	40 673	25 717	34 534
Riskenxponeringsbelopp	248 814	217 617	218 175
Kapitalkrav			
-varav: kapitalkrav för kreditrisk	3 334	2 837	2 822
-varav: kapitalkrav för operativ risk	16 571	14 572	14 632
Summa kapitalkrav	19 905	17 409	17 454
Kärnprimärkapitalrelation	16,3%	11,8%	15,8%
Primärkapitalrelation	16,3%	11,8%	15,8%
Total kapitalrelation	16,3%	11,8%	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	8,3%	3,8%	7,8%
-Total kapitalrelation minus lagstadgat minimikrav om 8,0 % exklusive buffertkrav			

KAPITALBAS

	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Tkr			
Kärnprimärkapital			
Aktiekapital	12 933	12 148	12 933
Överkursfond	4 710	-	4 710
Ej utdelade vinstmedel	53 204	46 960	41 787
Verifierat resultat	6 139	2 452	11 417
Avgår:			
-Immateriella tillgångar	-25 967	-25 967	-25 967
-Föreslagen utdelning	-10 346	-2 584	-10 346
-Ej verifierat resultat	-	-7 292	-
Summa kärnprimärkapital	40 673	25 717	34 534
Total kapitalbas	40 673	25 717	34 534

SPECIFIKATION KAPITALKRAV

Kreditrisk enligt schablonmetoden

	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Tkr			
Institutexponeringar	743	394	682
Företagsexponeringar	1 720	1 693	1 399
Övriga poster	871	750	741
Summa kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden	3 334	2 837	2 822

Operativ risk

	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Tkr			
Basmetoden	16 571	14 572	14 632
Summa kapitalkrav för operativa risker	16 571	14 572	14 632
Totalt kapitalkrav	19 905	17 409	17 454

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 risklimiten 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 policyer med fastställd rapporteringsplan. På grund av personalens roller i den relativt småskaliga organisationen har det inte gått att placera funktionen för internrevision internt varför dessa tjänster utförs av extern kompetens. 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 policyer 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 14,6 (11,6) MSEK. Förändringen i storleken på koncernens utestående kundfordringar kan fluktuera mellan månader och ovan förändring bedöms som normal fluktuation.

Exponering genom placeringar i 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 46 449 (24 643) KSEK.

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 10 168 (6 429) 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.

LIKVIDITETSRISK

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 31 mars 2021 uppgick till 77 (60,1) 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. Koncernens likviditetsmål är att hålla en kassalikviditet överstigande 1,15. Kvoten är tillika koncernens undre gräns för likviditetstollerans.

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 31 mars 2021 har koncernen inga tillgångar som utgör marknadsrisker.

Not 4 Segmentrapportering

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

Jan-mar 2021	Spotlight Stock Market	Sedermera Fondkommission	Nordic Issuing	Markets & Corporate Law	Shark Communication	Övrigt	Elimineringar	Koncernen
KSEK								
Räntenetto	0	0		-1		-40		-41
Provisionsintäkter	24 457	11 462	1 798				-90	37 627
Provisionskostnader	-3 342	-357	-37					-3 736
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-88						-88
Övriga rörelseintäkter	13	242	1	3 682	2 476	1 553	-3 612	4 355
Summa rörelseintäkter	21 128	11 259	1 762	3 681	2 476	1 513	-3 702	38 117

Jan-mar 2020

KSEK	Spotlight Stock Market	Sedermera Fondkommission*	Markets & Corporate Law	Övrigt	Eliminerings	Koncernen
Räntenetto		0	0	-42		-42
Provisionsintäkter	19 436	10 185				29 621
Provisionskostnader	-3 018	-420				-3 438
Nettoresultat av finansiella transaktioner		55				55
Övriga rörelseintäkter	0	14	2 799	969	-2 476	1 306
Summa rörelseintäkter	16 418	9 834	2 799	927	-2 476	27 502

Helår 2020

KSEK	Spotlight Stock Market	Sedermera Fondkommission*	Markets & Corporate Law	Övrigt	Eliminerings	Koncernen
Räntenetto	0	40	0	-125		-85
Provisionsintäkter	81 232*	52 874*			-267	133 839
Provisionskostnader	-12 763	-2 273		-953	867	-15 122
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	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Noterade värdepapper (Nivå 1)	1 742	2 548	1 412
Noterade värdepapper (Nivå 2)	-	-	-
Onoterade värdepapper (Nivå 3)	20	20	20



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