

Delårsrapport januari – mars 2023

Spotlight Group AB | 556797-0750

SPOTLIGHT
GROUP

23

Delårsrapport januari - mars 2023

Kvartalet januari–mars 2023 (Koncernen)

Nettoomsättningen uppgick till 40 722 (38 260) KSEK

Rörelseresultatet uppgick till -3 229 (-11 613) KSEK

Resultat efter skatt uppgick till -2 648 (-9 328) KSEK

Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,45 (-1,77) SEK

Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,44 (-1,74) SEK

Total kapitalrelationen uppgick till 141 (116) %

Soliditeten uppgick till 48,8 (59,4) %

Utsikter

Transaktionsmarknaden har stabiliserats för tillfället, dock är handelsvolymerna fortsatt låga. Flera transaktioner som försenades under första kvartalet ser ut att genomföras under andra kvartalet, därmed bedöms det andra kvartalet bli något bättre än det första.

	2023-01-01 2023-03-31	2022-01-01 2022-03-31	2022-01-01 2022-12-31
Nyckeltal Koncernen, MSEK	3 mån.	3 mån. (jmf.)	12 mån.
Nettoomsättning	40,7	38,3	156,2
Kapitalbas	55,2	47,5	47,3
Rörelsemarginal, %	-7,9	-30,4	-23,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2,7	-2,0	-11,0
Eget kapital	78,4	81,4	72,8
Eget kapital per aktie, SEK	13,0	15,4	13,8
Resultat efter skatt	-2,6	-9,3	-28,6

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 Spotlight Stock Market AB ("Spotlight Stock Market", f.d. ATS Finans AB), Sedermera Corporate Finance AB ("Sedermera Corporate Finance"), Nordic Issuing AB ("Nordic Issuing"), 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, SeaHouse Capital ApS (SeaHouse Capital), Placing Corporate Finance Sverige AB (Placing) och Kalqyl Analys Norden AB (Kalqyl).

VD Peter Gönczi kommenterar första kvartalet

Ett motigt 2022 följdes av ett motigt första kvartal 2023. Precis som under fjolåret stod händelser i omvärlden i fokus när fortsatt höga inflations- och räntenivåer och fruktan för en ny bankkris skapade osäkerhet tillsammans. För Spotlight Group innebar det att transaktioner försenades i kombination med fortsatt svaga handelsvolymerna. Det ger en effekt på första kvartalet, men flera av transaktionerna ser alltså ut att genomföras och det andra kvartalet bedöms bli något bättre än det första.

Resultatet för det första kvartalet 2023 blev cirka -3,2 MSEK. Förutom ovannämnda senarelagda transaktioner påverkades kvartalet ytterligare negativt av sent inställda transaktioner. Samtidigt vägdes de inställda transaktionerna upp av försäljningen av likviditetsgarantitjänsten, med intäkter av engångskaraktär, i ungefär motsvarande mån.

För att blicka bakåt så vaknade oron för en ny bankkris till liv i början av mars då såväl amerikanska nischbanker som europeiska jättar föll inom ett kort tidsintervall. Både professionella investerare och privatsparare förlorade pengar och i ett läge där räntor och inflation fortsatte att stiga blev marknadsklimatet återigen väldigt avvaktande. Situationen har sedan dess stabiliserats och för andra kvartalet ser transaktionsmarknaden något ljusare ut. Efter flera år då finansmarknaderna har präglats av större händelser i omvärlden och makroekonomiska faktorer är det dock svårare än på många år att ha en uppfattning om den närmsta framtiden.

Längre fram är det paradoxalt nog desto lättare att ha tilltro till framtiden eftersom varje del av Spotlight Group fortsätter att anpassa sin kostnadsmassa till det nya normala - det vill säga lägre volymer av både handel och transaktioner än vid 20-talets början.

Vi följer vår plan att nå ut till nya målgrupper såväl bland investerare som bolag. Möjligheten att notera tillväxtbolag, eller att hantera ägarfrågor med hjälp av börsen, är fortfarande okänt i stora delar av Sverige. Därför är vi aktiva med att även utanför storstadsregionerna sprida information om alla fördelar som finns med att verka i en noterad miljö. Spotlight Stock Market fortsätter dessutom bygga upp ett nätverk av regionala ambassadörer över hela landet. Därutöver arbetar vi med flera interna digitaliserings- och förändringsprojekt som under en längre tid kommer möjliggöra för oss att fortsätta att hålla kostnaderna nere samtidigt som vi kommer kunna göra handeln och noteringsprocesserna tillgängliga för fler än någonsin.

Sammantaget innebär det att även om början av 2023 har krävt hårt arbete och mycket energi, både för att hantera en motig nutid och att förbereda för en oklar närtid, så har det också varit viktigt för att skapa en ljus framtid. Spotlight Group har redan lagt grunden för att vara en lönsam koncern i det nya normala med lägre handelsnivåer, färre transaktioner – och en större andel fasta inkomster. När marknadsklimatet blir bättre – för det är en fråga om *när* och inte *om* det blir bättre – är vi redo att återigen växla upp med starkare grundförutsättningar än någonsin.

*Peter Gönczi, VD
Spotlight Group AB*



Väsentliga händelser under perioden

- I januari 2023 meddelade Spotlight Group att företrädesemissionen av aktier avslutats. Företrädesemissionen tecknades till totalt cirka 161 procent och tillförde således Spotlight Group cirka 17,6 MSEK före emissionskostnader.
- I januari 2023 meddelade Spotlight Group att teckningskursen för LTIP fastställdes till 26,93 SEK per aktie och totalt tilldelades 49 tecknare 33 250 aktier i Spotlight Group. Till följd av LTIP 2023 har antalet aktier i Spotlight Group, efter registrering hos Bolagsverket, ökat till totalt 6 020 331 aktier. Aktiekapitalet har samtidigt ökat till totalt 15 050 827,50 SEK.
- I mars 2023 erhöll det helägda dotterbolaget FinReg Solutions AB tillstånd från Finansinspektionen att tillhandahålla gräsrotsfinansieringstjänster. Tillståndet, som rör så kallad Equity (andelsbaserad) Crowdfunding, är det första att tilldelas en verksamhet i Sverige.
- I mars 2023 meddelades att dotterbolaget Sedermera Corporate Finance AB ingått ett samarbete kring försäljning av likviditetsgarantiuppdrag med investmentbanken Pareto Securities AB. Syftet med samarbetet är att gynna båda parter kopplat till nykundsbearbetning inom området framgent. Som en del av överenskommelsen övertar Pareto bolagets likviditetsgarantiavdelning, innefattande samtliga kundbolag och en anställd, mot en ersättning som beror på bland annat kundtillströmning under det kommande året. Ersättningen medför dels en initial resultateffekt under kvartal 1 2023 med en positiv kassaflödeseffekt under kvartal 2 2023, dels ytterligare ersättning beroende bland annat på kundtillströmning under det kommande året. Pareto agerar även likviditetsgarant för Spotlight Groups aktie från och med den 2 maj 2023.
- Spotlight Groups valberedning, vilken består av representanter för de tre största aktieägarna Swedia HighP AB, Westindia Aktiebolag och Calyptra AB (som tillsammans representerar 57,8 procent av röster och kapital i bolaget efter nedanstående försäljning) föreslår val av Günther Mårder till ny styrelseordförande vid Spotlight Groups årsstämma den 15 maj 2023. Samtidigt meddelades att Günther Mårder förvärvar 175 000 aktier, motsvarande 2,9 procent av röster och kapital (vilka kommer att överföras under maj 2023) i Spotlight Group från huvudägarna.
- Till följd av ovanstående aktieaffär meddelades att bolagets näst största aktieägare, Westindia Aktiebolag, passerat flaggningsgränsen om 15 procent genom försäljning av 45 000 aktier till Mårder. Efter transaktionen uppgick Westindia Aktiebolag innehav till 861 666 aktier, motsvarande 14,3 procent av röster och kapital i Spotlight Group.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- I april 2023 meddelades att den tidigare offentliggjorda affären med Edger Finance AB rörande avyttringen av Impact Attracts AB slutförts. Spotlight Group tillträdde därmed motsvarande cirka fem procent av röster och kapital i Edger Finance AB.
- Aktieägarna i Spotlight Group kallades till årsstämma som kommer att hållas den 15 maj 2023. Samtidigt offentliggjordes bolagets årsredovisning för 2022.

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 Corporate Finance, SeaHouse Capital, Nordic Issuing, Shark Communication, FinReg Solutions, Kalqyl och Placing Corporate Finance.

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 Corporate Finance är en finansiell rådgivare vars intäkter främst kommer från tjänster kopplade till kapitalanskaffning och transaktionsrådgivning 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 och löpande kommunikationstjänster för noterade bolag. 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 samt Crowdfunding-arbete.

Kalqyl är ett analysbolag vars huvudsakliga intäkter främst kommer från uppdragsanalyser för att generellt öka medvetenheten om bolag hos privatinvestorer.

Placing Corporate Finance och SeaHouse Capital är finansiella rådgivare vars intäkter främst genereras från tjänster kopplade till kapitalanskaffning och transaktionsrådgivning.

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.

Finansiella mål och affärsmodell

FINANSIELLA MÅL

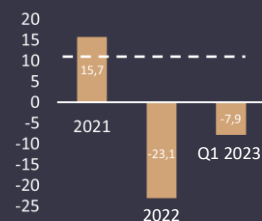
Omsättningstillväxt (%)

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 noterade bolag om notering och att attrahera nya typer av bolag till börsen.
- Att stärka koncernens närvaro i regioner och städer utanför storstadsregionerna.
- Att arbeta för att kostnadseffektivisera tjänster runt börsen genom digitalisering.
- 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.

>165

noterade bolag

=185

noteringar
sedan 2015

>800

transaktioner
sedan 2015

>19,0

MDSEK i tillfört
kapital sedan 2015

Finansiell översikt

Koncernens utveckling under perioden

	2023-01-01 2023-03-31	2022-01-01 2022-03-31	2022-01-01 2022-12-31
MSEK	3 mån.	3 mån. (jmf.)	12 mån.
Omsättningstillväxt (%)	6,4	-8,9	-20,9
EBITDA ¹	0,5	-9,5	-24,9
Kapitalrelation enl. IFR (%) ²	141	116	119
Antal noterade bolag ³	166	165	168
Antal noteringar, bolag ⁴	3	1	13
Handelsvolym ⁵	2 309	6 773	13 352
Antal genomförda kapitaliseringar ⁶	6	5	30

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 nymoteringar 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 Corporate Finance, Placing Corporate Finance samt FinReg Solutions via crowdfunding-plattform.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det första kvartalet 2023 ökade till 40,7 (38,3) MSEK för koncernen, en ökning med 6,4 procent jämfört med samma period föregående år. De vikande handelsvolymerna har fortsatt att påverka koncernen negativt under kvartalet medan en vis ljusning kan ses kring intäkterna kopplade till transaktionsmarknaden. Sammantaget uppvisar koncernen en låg tillväxt i relation till jämförelseperioden.

Spotlight Stock Markets nettoomsättning minskade under kvartalet med 11,5 procent jämfört med samma period föregående år. Sedermera Corporate Finance nettoomsättning ökade med 46,5 procent. MCL:s nettoomsättning minskade med 34,9 procent samt omsättningen för Shark Communication minskade med 5,8 procent. Nettoomsättningen för FinReg Solutions ökade med 13,5 procent medan nettoomsättning för Nordic Issuing minskade med 12,5 procent under kvartalet.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet i koncernen för det första kvartalet uppgick till -3,2 (-11,6) MSEK motsvarande en rörelsemarginal om -7,9 (-30,4) procent. Koncernen har som en konsekvens av marknadsklimatet under 2022 genomfört besparingsåtgärder och koncernförändringar, något som succesivt ger effekt.

Resultat efter skatt

Resultatet efter skatt för koncernen uppgick under det första kvartalet till -2,6 (-9,3) MSEK.

Säsongsvariationer

Spotlight Group påverkas inte av några större säsongsvariationer, utöver att det tredje kvartalet kännetecknas av något 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 78,4 (81,4) MSEK och likvida medel uppgick till 26,8 (22,7) MSEK. Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till 2,7 (-2,0) MSEK.

Kapitaltäckning

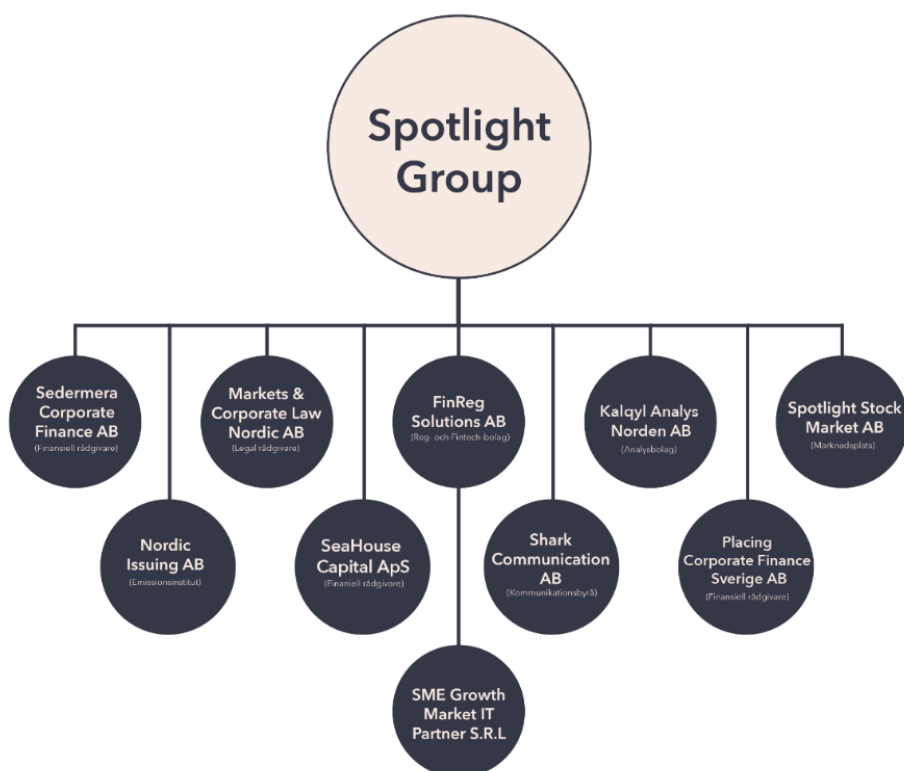
Per den 31 mars uppgick totala kapitaltäckningsrelation i enlighet med IFR för den konsoliderade situationen till 141 (116) procent. Per den 31 mars har periodens resultat inte verifierats av bolagets revisor. För utförligare beskrivning av koncernens kapitaltäckning se not 2.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 8,1 (6,5) MSEK under första kvartalet och resultat efter skatt uppgick till -1,2 (-6,8) MSEK.

Koncern- och dotterbolag

Spotlight Group ägde vid periodens utgång Spotlight Stock Market 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), SeaHouse Capital ApS, CVR-nr 42361569 (70 procent), Kalqyl Analys Norden AB org.nr 559294-0927 (100 procent), Placing Corporate Finance Sverige AB, org.nr 559321-2698 (100 procent), Sedermera Corporate Finance AB, org.nr 559341-1100 (100 procent), Nordic Issuing AB, org.nr 449558-2509 (100 procent). Spotlight Stock Market AB, Sedermera Corporate Finance AB, Nordic Issuing AB samt Placing Corporate Finance Sverige AB är värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. I januari 2023 genomfördes avyttringen av inkråmet i dotterbolaget Impact Attracts AB, org.nr 559351–2238 (100 procent). Nedan visas gällande koncernstruktur per rapportdagen:



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 2023 till 15 048 327,5 (13 206 798) SEK. Notera att det totala antalet aktier i Spotlight Group, efter periodens utgång, har ökat. Per dagen för offentliggörandet av delårsrapporten uppgår således antalet aktier i Bolaget till 6 020 331 stycken. Per den 31 mars 2023 uppgick genomsnittligt antal aktier före utspädning i Spotlight Group till 5 835 629 (5 280 736) stycken. Per den 31 mars 2023 uppgick det totala antalet aktier före utspädning i bolaget till 6 019 331 (5 282 719) stycken.

STÖRSTA ÄGARE I SPOTLIGHT GROUP AB PER DEN 31 MARS 2023

Part	Antal aktier (st.)	Andel av röster och kapital (%)
Swedia HighP AB (Staffan Persson & Fredrik Persson)	2 196 836	36,5
Westindia Aktiebolag (Staffan Salén)	906 666	15,1
Calyptra AB (Erik Åfors)	549 300	9,1
Peter Gönczi ¹ med närstående	271 945	4,5
Nils-Holger Olsson	189 025	3,1
Mikael Renck ² med närstående	169 392	2,8
Företagsfinansiering Fyrstad AB	113 332	1,9
Hans-Ivar Olsson	113 254	1,9
Peak AM Securities AB	99 498	1,7
Markus Neuding ³	94 558	1,6
Övriga aktieägare	1 315 525	21,8
Totalt	6 019 331	100

¹ VD och styrelseledamot Spotlight Group. Privat och via bolag. Innehar härutöver 5 500 teckningsoptioner av serie TO 1 samt 8 000 teckningsoptioner av serie TO 2.

² CFO Spotlight Group. Privat och via bolag. Innehar härutöver 5 500 teckningsoptioner av serie TO 1 samt 9 500 teckningsoptioner av serie TO 2.

³ vice VD Spotlight Group. Innehar härutöver 5 500 teckningsoptioner av serie TO 1 samt 9 500 teckningsoptioner av serie TO 2.

Övriga upplysningar

Risker

Spotlight Groups risker består huvudsakligen av de som återfinns och hanteras i dotterbolagen. Dessa utgörs bland annat av såväl positiva som negativa risker kopplade till marknadsförutsättningar. 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 89 (109) medarbetare av vilka 61 procent var män och 39 procent kvinnor.

Hållbarhetsarbete

Under det första kvartalet 2023 erhöll Spotlight Groups helägda dotterbolag FinReg Solutions AB tillstånd från Finansinspektionen att tillhandahålla gräsrotsfinansieringstjänster. Tillståndet, som rör så kallad Equity (andelsbaserad) Crowdfunding, är det första att tilldelas en verksamhet i Sverige och ger koncernen ett helt nytt verktyg för att erbjuda privatinvestorare möjligheten att på ett tidigt stadium bli en del av en onoterad miljö. Dotterbolaget Shark Communication har uppdaterat sitt tjänsteutbud och erbjuder hållbarhetsredovisning i samband med att bolag upprättar sin årsredovisning. Tjänsten är riktad mot bolag som är intresserade av att redovisa vad de gjort på hållbarhetsområdet men inte har behov av en hel hållbarhetsrapport. Koncernens hållbarhetsråd har haft regelbundna möten för att diskutera koncernens framtida utveckling på hållbarhetsområdet. Under första kvartalet påbörjades även arbetet med koncernens rapport avseende årets hållbarhetsarbete som sedermera offentliggjordes i april 2023. Rapporten finns nu att läsa i sin helhet på Spotlight Groups [hemsida](#).

Ersättningsbestämmelser

Styrelsen för Spotlight Group AB fastställer och uppdaterar årligen ersättningsbestämmelser, vilka utgår från Finansinspektionens föreskrifter (2017:2) om värdepappersrörelse. 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 sammanlagt dels främja en sund och effektiv riskhantering dels motverka ett överdrivet risktagande inom verksamheten.

Incitamentsprogram

LTIP 2022

Vid extra bolagsstämma i Spotlight Group den 21 december 2021 beslutades att införa incitamentsprogrammet LTIP 2022 för ledande befattningshavare och personal inom koncernen. LTIP 2022 gav medarbetare i Spotlight Group-koncernen möjlighet att köpa aktier, med tillhörande aktierätter, till marknadsvärde i en riktad emission. Totalt tilldelades 83 tecknare 17 850 aktier, med tillhörande aktierätter, i Spotlight Group. Samtidigt utställdes 35 700 teckningsoptioner till dotterbolaget Markets & Corporate Law Nordic AB för förvaring fram till dess att nyttjandeperiod inträder om tre år.

TO 1

Utöver deltagande i LTIP 2022 gavs ett begränsat antal nyckelpersoner inom koncernen möjlighet att teckna sedvanliga teckningsoptioner av serie TO 1. Totalt tecknades 56 200 TO 1 i Spotlight Group. Dessa tecknades bland annat av koncernens VD, vice VD, CFO och dotterbolags-VD:ar.

LTIP 2023

Vid extra bolagsstämma i Spotlight Group den 20 december 2022 beslutades att införa incitamentsprogrammet LTIP 2023 för ledande befattningshavare och personal inom koncernen. LTIP 2023 gav medarbetare i Spotlight Group-koncernen möjlighet att köpa aktier, med tillhörande aktierätter, till marknadsvärde i en riktad emission. Totalt tilldelades 49 tecknare 33 250 aktier, med tillhörande aktierätter, i Spotlight Group. Samtidigt utställdes 66 500 teckningsoptioner till dotterbolaget Markets & Corporate Law Nordic AB för förvaring fram till dess att nyttjandeperiod inträder om tre år.

TO 2

Utöver deltagande i LTIP 2023 gavs ett begränsat antal nyckelpersoner inom koncernen möjlighet att teckna sedvanliga teckningsoptioner av serie TO 2. Totalt tecknades 80 000 TO 2 i Spotlight Group. Dessa tecknades bland annat av koncernens VD, vice VD, CFO och dotterbolags-VD:ar.

Segment

Spotlight Groups kundinriktade verksamhet är indelad i sex rapporteringsbara segment, Spotlight Stock Market, Sedermera Corporate Finance, Markets & Corporate Law, Nordic Issuing, Shark Communication och FinReg Solutions. För en mer utförlig beskrivning se not 4.

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 Corporate Finance

Sedermera Corporate Finance är en finansiell rådgivare med expertis inom Corporate Finance. Sedermera Corporate Finance 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. Under kvartalet har Shark Communication agerat kommunikationsrådgivare i flera transaktioner och arbetat som löpande kommunikationsrådgivare till ett stort antal bolag.

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. Vidare tillhandahåller bolaget andelsbaserade Crowdfunding-tjänster.

Närståendetransaktioner

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

Principer för delårsrapportens upprättande

Redovisningsprinciperna överensstämmer med de som tillämpades i bolagets senaste Årsredovisning. Se not 1.

Granskning av revisorer

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

Finansiell kalender

Innevarande räkenskapsperiod:	2023-01-01 – 2023-12-31
Årsstämma 2023:	2023-05-15
Halvårsrapport, 2023:	2023-08-14
Delårsrapport 3, 2023:	2023-11-13
Bokslutskommuniké för 2023:	2024-02-19

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 2023.

Stockholm, den 8 maj 2023

Stefan Sallerfors
Styrelseordförande

Peter Gönczi
Verkställande Direktör &
Styrelseledamot

Anna Barkfeldt Stahre
Styrelseledamot

Fredrik Persson
Styrelseledamot

Günther Mårder
Styrelseledamot

Jakob Grinbaum
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 8 maj 2023.

Koncernens resultaträkning

	2023-01-01 2023-03-31	2022-01-01 2022-03-31	2022-01-01 2022-12-31
KSEK	3 mån.	3 mån. (jmf.)	12 mån.
Ränteintäkter	106	0	76
Räntekostnader	-869	-98	-1 145
Räntenetto	-763	-98	-1 069
Provisionsintäkter	31 256	32 867	128 309
Provisionskostnader	-3 379	-3 753	-13 503
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1 203	-536	-2 309
Övriga rörelseintäkter	9 466	5 393	27 886
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER	35 377	33 873	139 314
Allmänna administrationskostnader	-35 109	-42 638	-161 993
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-2 949	-1 974	-10 086
Övriga rörelsekostnader	-639	-409	-3 724
SUMMA KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER	-38 697	-45 486	-175 803
Kreditvinster/förluster, netto	91	-	472
Rörelseresultat	-3 229	-11 613	-36 017
Skatt på periodens resultat	581	2 285	7 381
PERIODENS RESULTAT	-2 648	-9 328	-28 636
Resultat per aktie före utspädning (kr)**	-0,45	-1,77	-5,42
Resultat per aktie efter utspädning (kr)**	-0,44	-1,74	-4,60
Genomsnittligt antal aktier före utspädning (st)	5 835 629	5 280 736	5 282 230
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning (st)	6 074 029	5 372 636	6 224 992
Utestående antal aktier före utspädning (st)	6 019 331	5 282 719	5 282 719
Utestående antal aktier efter utspädning (st)	6 257 731	5 374 619	6 225 481
KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT			
Periodens resultat	-2 648	-9 328	-28 636
Totalresultat, netto efter skatt	-2 648	-9 328	-28 636
<i>Hänförlig till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	-2 413	-9 179	-28 184
Innehav utan bestämmande inflyttande	-235	-149	-452
Totalresultat, netto efter skatt	-2 648	-9 328	-28 636

Koncernens balansräkning

		2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
KSEK	Not			
TILLGÅNGAR				
Utlåning till kreditinstitut		26 764	22 726	28 937
Aktier och andelar	5	2 544	1 766	2 033
Immateriella anläggningstillgångar				
Goodwill		34 237	34 237	34 237
Immateriella tillgångar		17 776	15 987	18 156
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier		7 134	8 360	7 544
Nyttjanderätter		9 436	10 446	10 283
Övriga tillgångar		43 770	22 877	36 875
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		18 917	20 376	18 033
SUMMA TILLGÅNGAR		160 578	136 775	156 098
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Skulder				
Övriga skulder		46 246	21 623	47 217
Leasingskulder hänförliga till finansiella leasingavtal		8 470	9 334	9 314
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		26 307	21 801	25 629
Summa skulder		81 023	52 758	82 160
Uppskjuten skatteskuld		1 186	2 647	1 186
Eget kapital				
Aktiekapital		15 048	13 207	13 207
Pågående ännu ej registrerad emission		392	-	10 636
Övrigt tillskjutet kapital		34 876	18 240	18 240
Annat eget kapital inklusive periodens resultat hänförligt till Spotlight Groups aktieägare		29 113	50 445	31 494
Innehav utan bestämmande inflytande		-1 060	-522	-825
Summa eget kapital		78 369	81 370	72 752
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		160 578	136 775	156 098

Koncernens förändring av eget kapital

Annat eget kapital

KSEK	Aktiekapital	Pågående nyemission	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst m.m.	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående balans 2022-01-01	13 162		15 763	59 619	88 544	-373	88 171
Nyemission	45		2 477		2 522		2 522
Summa transaktioner med aktieägare	45		2 477		13 158		13 158
Omräkningsdifferens				4	4		4
Periodens resultat				-9 179	-9 179	-149	-9 328
Utgående balans 2022-03-31	13 207		18 240	50 445	81 892	-522	81 370
Ingående balans 2022-01-01	13 162		15 763	59 619	88 544	-373	88 171
Nyemission	45		2 477		2 522		2 522
Pågående ännu ej registrerad nyemission		10 636			10 636		10 636
Summa transaktioner med aktieägare	45	10 636	2 477		13 158		13 158
Omräkningsdifferens				59	59		59
Årets resultat				-28 184	-28 184	-452	-28 636
Utgående balans 2022-12-31	13 207	10 636	18 240	31 494	73 577	-825	72 752
Ingående balans 2023-01-01	13 207	10 636	18 240	31 494	73 577	-825	72 752
Nyemission	1 841				1 841		1 841
Pågående ännu ej registrerad nyemission		-10 244	16 636		6 392		6 392
Summa transaktioner med aktieägare	1 841	-10 244	16 636		8 233		8 233
Omräkningsdifferens				32	32		32
Periodens resultat				-2 413	-2 413	-235	-2 648
Utgående balans 2023-03-31	15 048	392	34 876	29 113	79 429	-1 060	78 369

Koncernens kassaflödesanalys

	2023-01-01 2023-03-31	2022-01-01 2022-03-31	2022-01-01 2022-12-31
	3 mån.	3 mån. (jmf.)	12 mån.
KSEK			
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-3 229	-11 613	-36 017
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3 352	2 150	6 712
Betald inkomstskatt	-1 825	-910	-2 406
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-1 702	-10 373	-31 711
Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
-Ökning/minskning av kundfordringar	3 351	6 107	6 740
-Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	-8 724	-4 601	-12 354
-Ökning/minskning av leverantörsskulder	-2 421	7 336	4 982
-Ökning/minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder	12 228	-461	21 314
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 732	-1 992	-11 029
Investeringsverksamheten			
Köp/försäljning av andelar i dotterbolag	-	-	5 344
Köp/försäljning av materiella tillgångar	-20	-126	-1 550
Köp/försäljning av immateriella tillgångar	-1 031	-1 782	-7 639
Netto, köp/försäljning av värdepapper	-883	-889	-1 290
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 934	-2 797	-5 135
Finansieringsverksamheten			
Amortering av leasingskuld	-1 204	-1 140	-4 189
Nyemission	8 233	2 523	13 158
Upptagna/amorterade lån	-10 000	-	10 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 971	1 383	18 969
Periodens kassaflöde	-2 173	-3 406	2 805
Likvida medel vid periodens början	28 937	26 132	26 132
Likvida medel vid periodens slut	26 764	22 726	28 937
Följande poster ingår i likvida medel			
Utlåning till kreditinstitut	26 764	22 726	28 937
Summa likvida medel	26 764	22 726	28 937
Specifikation över poster som inte ingår i kassaflödet			
Av- och nedskrivningar på materiella tillgångar	2 949	1 974	10 086
Nedskrivningar	-	-	2 238
Vinst vid avyttring av bolag och aktieinnehav	-	-	-4 491
Orealiserade värdeförändringar	371	172	281
Övriga avsättningar	-	-	-1 461
Omräkningsdifferens	32	4	59
Summa	3 352	2 150	6 712
Betald och erhållen ränta			
Betald ränta	-869	-98	-1 145
Erhållen ränta	106	0	76
Summa betald och erhållen ränta	-763	-98	-1 069

Moderbolagets resultaträkning

	2023-01-01 2023-03-31	2022-01-01 2022-03-31	2022-01-01 2022-12-31
	3 mån.	3 mån. (jmf.)	12 mån.
KSEK			
Nettoomsättning	8 077	6 515	28 513
Summa rörelseintäkter	8 077	6 515	28 513
Övriga externa kostnader	-3 506	-5 065	-19 103
Personalkostnader	-5 260	-4 745	-20 766
Avskrivningar	-82	-14	-157
Summa rörelsekostnader	-8 848	-9 824	-40 026
Rörelseresultat	-771	-3 309	-11 513
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	-	20
Räntekostnader och liknande resultatposter	-694	0	-517
Summa finansiella poster	-694	0	-497
Resultat efter finansiella poster	-1 465	-3 309	-12 010
Resultat före skatt	-1 465	-3 309	-12 010
Lämnade/erhållna koncernbidrag	-	-5 200	-13 208
Summa bokslutsdispositioner	0	-5 200	-13 208
Skatt	285	1 733	5 401
Periodens resultat	-1 180	-6 776	-19 817
MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT			
Periodens resultat	-1 180	-6 776	-19 817
Totalresultat, netto efter skatt	-1 180	-6 776	-19 817

Moderbolagets balansräkning

KSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Aktier och andelar	250	-	-
Aktier i dotterbolag	86 770	78 780	82 730
Summa finansiella anläggningstillgångar	87 020	78 780	82 730
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Immateriella tillgångar	417	-	458
Summa immateriella anläggningstillgångar	417	-	458
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier och verktyg	766	558	789
Summa materiella anläggningstillgångar	766	558	789
Summa anläggningstillgångar	88 203	79 338	83 977
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar	13 025	1 243	11 537
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 119	1 930	1 898
Summa kortfristiga fordringar	15 144	3 173	13 435
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank	23	156	8 607
Summa kassa och bank	23	156	8 607
Summa omsättningstillgångar	15 167	3 329	22 042
SUMMA TILLGÅNGAR	103 370	82 667	106 019
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	15 048	13 207	13 207
Pågående ej registrerad emission	392	-	10 636
Summa bundet eget kapital	15 440	13 207	23 843
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst	-4 379	15 437	15 437
Överkursfond	27 594	10 958	10 958
Periodens resultat	-1 180	-6 776	-19 817
Summa fritt eget kapital	22 035	19 619	6 578
Summa eget kapital	37 475	32 826	30 421
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder	8 436	3 377	14 784
Skulder till koncernföretag	53 494	44 506	57 836
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 965	1 958	2 978
Summa kortfristiga skulder	65 895	49 841	75 598
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	103 370	82 667	106 019

Moderbolagets förändring av eget kapital

KSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa
	Aktiekapital	Pågående emission	Överkursfond	Balanserad vinst	Periodens resultat	Eget kapital
Ingående balans 2022-01-01	13 162		8 480	15 437	0	37 079
Nyemission	45		2 477			2 523
Summa transaktioner med aktieägare	45		2 477			2 523
Periodens resultat					-6 776	-6 776
Utgående balans 2022-03-31	13 207		10 958	15 437	-6 776	32 826
Ingående balans 2022-01-01	13 162		8 480	15 437	0	37 079
Nyemission	45		2 477			2 522
Pågående ännu ej registrerad emission		10 636				10 636
Summa transaktioner med aktieägare	45	10 636	2 477			13 158
Vinstdisposition enl. årsstämma				0	0	0
Årets resultat					-19 817	-19 817
Utgående balans 2022-12-31	13 207	10 636	10 958	15 437	-19 817	30 421
Ingående balans 2023-01-01	13 207	10 636	10 958	15 437	-19 817	30 421
Nyemission	1 841		16 636			18 477
Pågående ännu ej registrerad emission		-10 244				-10 244
Summa transaktioner med aktieägare	1 841	-10 244	16 636			8 233
Periodens resultat					-1 180	-1 180
Utgående balans 2023-03-31	15 048	392	27 594	15 437	-20 997	37 475

Moderbolagets kassaflödesanalys

	2023-01-01 2023-03-31	2022-01-01 2022-03-31	2022-01-01 2022-12-31
KSEK	3 mån.	3 mån. (jmf.)	12 mån.
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-1 465	-3 309	-12 010
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-3 958	-6 486	-24 300
Betald inkomstskatt	-218	-37	-202
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-5 641	-9 832	-36 512
Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
- Ökning/minskning av kundfordringar	193	-	76
- Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	-1 406	657	152
- Ökning/minskning av leverantörsskulder	-280	787	3
- Ökning/minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder	585	5 332	21 873
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 549	-3 056	-14 408
Investeringsverksamheten			
Köp av andelar i dotterbolag	-	-50	-50
Köp av materiella tillgångar	-18	-468	-777
Försäljning av materiella tillgångar	-	24	-
Köp av immateriella tillgångar	-	-	-500
Försäljning av immateriella tillgångar	-	607	607
Netto, köp/försäljning av värdepapper	-250	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-268	113	-720
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	8 233	2 522	13 158
Utbetald utdelning till aktieägarna	-	-	-
Förändring av lån	-10 000	-	10 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 767	2 522	23 158
Periodens kassaflöde	-8 584	-421	8 030
Likvida medel vid periodens början	8 607	577	577
Likvida medel vid periodens slut	23	156	8 607
Följande poster ingår i likvida medel			
Utlåning till kreditinstitut	23	156	8 607
Summa likvida medel	23	156	8 607
Specifikation över poster som inte ingår i kassaflödet			
Av- och nedskrivningar på materiella tillgångar	82	14	157
Erhållet/lämnat koncernbidrag	-	-5 200	-13 207
Lämnat aktieägartillskott	-4 040	-1 300	-7 250
Vinst vid avyttring av bolag och aktieinnehav	-	-	-4 000
Summa	-3 958	-6 486	-24 300
Betald och erhållen ränta			
Betald ränta	-694	0	-517
Erhållen ränta	0	-	20
Summa betald och erhållen ränta	-694	0	-497

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 2022 till vilken hänvisas.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Provisionsintäkter avser intäkter från kunder med vilka bolag inom Spotlight Group ingått avtal. Intäkterna redovisas vid en specifik tidpunkt eller i takt med att prestationsåtagandet är uppfyllt, vilket normalt är vid den tidpunkt då kontrollen av tjänsten är överförd till kunden. Intäkterna fastställs enligt transaktionspriset som speglar den ersättning som förväntas som utbyte för dessa tjänster. Provisionsintäkter för koncernen uppstår inom segmenten Sedermera Corporate Finance, Spotlight Stock Market, Nordic Issuing samt Placing Corporate Finance vilka bedriver värdepappersverksamhet.

Provisionsintäkter från courtage, anslutningsavgifter, arvode för genomförda emissioner, avnoteringsavgifter, arvode för kapitalanskaffning, projektledning samt arvoden för arbete som utförts inom affärsområdena Corporate Finance och emissionstjänster redovisas i samband med att tjänsterna utförs och i den takt när kontrollen av tjänsten anses övergått till kunden. Avtalade intäkter med kund för tjänster som utförs på löpande basis och som utgörs av månadsavgifter, likviditetsgivning samt löpande avtal inom emissionstjänster faktureras kvartalsvis innan uppdraget påbörjats. Intäkterna periodiseras sedan i takt med att prestationsåtagandet anses uppfyllt.

Under provisionskostnader redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, till exempel kostnader för handelsavgifter och andra provisioner.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter gäller fakturerade arvoden för arbete utfört inom segmenten Shark Communication, Markets & Corporate Law, FinReg Solutions, Kalqyl och SeaHouse Capital som sådana tjänster inom koncernen som inte faller inom ovan beskrivna provisionsintäkter. Övriga rörelseintäkter avser avtalade intäkter med kund som kan bestå av tjänster som faktureras på löpande räkning eller fast pris samt intäkter från tjänster som utförs inom ramen för löpande uppdrag. Intäkter från tjänster som faktureras på löpande räkning eller fast pris redovisas vid den specifika tidpunkt när tjänsterna utförts och när kontrollen av tjänsten anses övergått till kunden. Intäkter från löpande avtal faktureras kvartalsvis innan uppdraget påbörjats och periodiseras sedan i takt med att prestationsåtagandet anses uppfyllt.

DEFINITIONER

- Nettoomsättning: Provisionsintäkter samt övriga rörelseintäkter.
- Rörelsemarginal: Rörelseresultat i relation till nettoomsättning.
- Resultat per aktie före utspädning: Periodens resultat efter skatt dividerat med det vägda genomsnittliga antalet aktier under perioden. Genomsnittligt antal aktier före utspädning i Spotlight Group under det första kvartalet 2023 uppgick till 5 835 629 (5 280 736) aktier.
- Resultat per aktie efter utspädning: Periodens resultat efter skatt dividerat med det vägda genomsnittliga antalet aktier under perioden med tillägg för det vägda antalet aktier som kommer emitteras samt teckningsoptioner som vid utnyttjande kommer ge upphov till en utspädningseffekt. Genomsnittligt antal aktier efter utspädning i Spotlight Group under det första kvartalet 2023 uppgick till 6 074 029 (5 372 636) aktier.
- Eget kapital per aktie: Eget kapital dividerat med antalet utestående aktier vid periodens slut. Antal aktier per 31 mars 2023: 6 019 331 (5 282 719) aktier.
- Kapitäläckningsrelation och Kapitalbas: Se not 2.
- Soliditet: Egna kapitalets andel av balansomslutningen.

Not 2 Kapitaltäckning

KAPITALTÄCKNING

Under året 2021 har bolaget övergått till att omfattas av ett nytt regelverk gällande kapitaltäckning, förordning (EU) nr 2019/2033 om tillsynskrav för värdepappersbolag (värdepappersbolagsförordningen) samt värdepappersbolagsdirektivet (EU) nr 2019/2034. För fastställande av bolagets lagstadgade kapitalkrav utgår bolaget från detta regelverk. Informationen om bolagets kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt artiklarna 49 och 50 a, c och d i värdepappersbolagsförordningen. Övriga upplysningar som krävs enligt värdepappersbolagsförordningen lämnas på www.spotlightgroup.se.

Spotlight Groups konsoliderade situation uppfyller dels det lagstadgade kapitalkravet, dels det internt bedömda kapitalbehovet. I Spotlight Groups konsoliderade situation ingår moderbolaget Spotlight Group AB samt de tillståndspliktiga bolagen Spotlight Stock Market AB, Sedermera Corporate Finance AB, Nordic Issuing AB och Placing Corporate Finance Sverige AB. Den konsoliderade situationens externa kapitalkrav redovisas i tabell nedan och för information om riskhantering hänvisas till senast fastställda årsredovisning.

Den konsoliderade situationens kapitalsituation kan summeras på följande sätt:

	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Tkr			
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	36 315	47 506	36 619
Primärkapital	18 869	-	10 636
Kapitalbas	55 184	47 506	47 255
Kapitalkrav			
Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader	39 158	40 944	39 596
Summa kapitalkrav	39 158	40 944	39 596
Kärnprimärkapitalrelation	93%	116%	92%
Primärkapitalrelation	141%	116%	119%
Total kapitalrelation	141%	116%	119%

KAPITALBAS

	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Tkr			
Kärnprimärkapital			
Aktiekapital	13 207	13 207	13 207
Överkursfond	10 958	10 958	10 958
Ej utdelade vinstmedel	39 663	58 911	65 087
Övriga reserver	-	7 995	-
Periodens resultat	1 975	-	-25 009
Avgår:			
-Immateriella tillgångar	-27 513	-34 237	-27 624
-Ej verifierat resultat	-1 975	-9 328	-
Summa kärnprimärkapital	36 315	47 506	36 619
Primärkapitalrelation			
Pågående ej registrerad emission	392	-	10 636
Registrerad emission	18 477	-	-
Summa primärkapitalrelation	18 869	-	10 636
Total kapitalbas	55 184	47 506	47 255

I enlighet med nuvarande regelverk ska den konsoliderade situationen vid varje tidpunkt hålla kapital som motsvarar det högsta av startkapital, kapitalkrav baserat på fasta omkostnader eller k-faktorkrav. Per 31 mars 2023 överstiger kapitalkrav baserat på fasta omkostnader för den konsoliderade situationens startkapitalkrav samt k-faktorkrav. Fasta omkostnader beräknas som en fjärdedel av föregående års fasta omkostnader.

SPECIFIKATION KAPITALKRAV

	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Tkr			
Permanent minimikapitalkrav	7 587	7 587	7 587
Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader	39 158	40 944	39 596
K-faktorkrav	1 341	794	889
Totalt kapitalkrav	39 158	40 944	39 596

Det nuvarande regelverket innebär att det totala kapitalrelationen vid varje given tidpunkt ska överstiga 100 procent. Per 31 mars 2023 uppgick den konsoliderade situationens kapitalrelation till 141% 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. Spotlight Group AB tillsammans med värdepappersdotterbolagen Spotlight Stock Market AB, Sedermera Corporate Finance AB, Nordic Issuing AB, samt Placing Corporate Finance Sverige AB har inrättat riskråd som stöd till funktionen för riskkontroll. Instruktioner för riskhantering upprättas för att upprätthålla ett gott anseende som aktör på den svenska värdepappersmarknaden. Utöver detta granskas koncernens regelefterlevnad av dess Compliance Officer, samt att 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. 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 inom koncernen. 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 16,2 (15,2) 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, Swedbank, Danske Bank och Nykredit

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 26 764 (22 726) 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 13 796 (11 876) 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.

Spotlight Group-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 banktillgodo-havanden 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 banktillgodo-havanden. Koncernen eftersträvar att vara självfinansierad. Beredskapsplanen för likviditetskriser ska hanteras av styrelsen genom att externt kapital kan tillskjutas.

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 förebygga den refinansieringsrisk som finns i koncernen.

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 2023 har koncernen inga tillgångar som utgör marknadsrisker.

Not 4 Segmentrapportering

Spotlight Groups kundinriktade verksamhet är indelad i sex rapporteringsbara segment: Spotlight Stock Market, Sedermera Corporate Finance, Markets & Corporate Law, Nordic Issuing, Shark Communication samt FinReg Solutions.

jan-mars 2023

	Räntenetto	Provisionsintäkter	Provisionskostnader	Nettoresultat av finansiella transaktioner	Övriga rörelseintäkter	Summa rörelseintäkter
KSEK						
Spotlight Stock Market	-47	19 145	-3 097		-6	15 995
Sedermera Corporate Finance	52	8 832	-1 903	-1 203	4 854	10 632
Nordic Issuing	16	2 869	-29		24	2 880
Markets & Corporate Law	-12				2 975	2 963
Shark Communication	-6				3 034	3 028
FinReg Solutions	-2				1 161	1 659
Övrigt	-764	1 026			621	883
Eliminerings		-616	1 650		-3 697	-2 663
Koncernen	-763	31 256	-3 379	-1 203	9 466	35 377

jan-mars 2022

	Räntenetto	Provisionsintäkter	Provisionskostnader	Nettoresultat av finansiella transaktioner	Övriga rörelseintäkter	Summa rörelseintäkter
KSEK						
Spotlight Stock Market		21 611	-3 509		7	18 109
Sedermera Corporate Finance	0	9 339	-2 007	-536	4	6 800
Nordic Issuing		3 300	-26		5	3 279
Markets & Corporate Law	0				4 570	4 570
Shark Communication	0				3 220	3 200
FinReg Solutions	-16				1 463	1 447
Övrigt	-82	577			5 021	5 516
Eliminerings		-1 960	1 789		-8 897	-9 068
Koncernen	-98	32 867	-3 753	-536	5 393	33 873

Helår 2022

	Räntenetto	Provisionsintäkter	Provisionskostnader	Nettoreultat av finansiella transaktioner	Övriga rörelseintäkter	Summa rörelseintäkter
KSEK						
Spotlight Stock Market	-217	75 927	-12 409		95	63 396
Sedermers Corporate Finance	4	40 722	-5 307	-2 309	70	33 180
Nordic Issuing	-28	14 007	-111		96	13 964
Markets & Corporate Law	-13				21 101	21 088
Shark Communication	-7				12 818	12 811
FinReg Solutions	-20				6 131	6 111
Övrigt	-790	2 608	-306		26 997	28 509
Elimineringar	2	-4 955	4 630		-39 422	-39 745
Koncernen	-1 069	128 309	-13 503	-2 309	27 886	139 314

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 2022. För ytterligare information se not i årsredovisning 2022.

VÄRDEPAPPERSINNEHAV VÄRDERAT TILL VERKLIGT VÄRDE ÖVER RESULTATRÄKNINGEN:

KSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Noterade värdepapper (Nivå 1)	2 274	1 172	2013
Noterade värdepapper (Nivå 2)	-	-	-
Onoterade värdepapper (Nivå 3)	270	594	20



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