

DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 1 JANUARI - 31 AUGUSTI 2023

Verkställande direktören för ABG Sundal Collier AB, org nr 556538-8674, får härmed avge delårsrapport för perioden 2023-01-01 - 2023-08-31.

Verksamhetens art och inriktning

ABG Sundal Collier AB ("Bolaget") bedriver värdepappersrörelse enligt lagen (1991:981) om värdepappersrörelse. Verksamheten är fokuserad på kvalificerad analys avseende nordiska aktier inom olika sektorer, aktiemäkleri, trading samt verksamhet inom corporate finance/företagsrådgivning.

Analysverksamheten riktar sig till institutionella investerare. Verksamheten inom corporate finance omfattar aktiemarknadsrelaterade transaktioner och tjänster inom fusioner och förvärv, kapitalanskaffningar samt annan strategisk och finansiell rådgivning till företag.

Omsättning, resultat och ställning

Provisionsintäkterna under perioden uppgick till 331 761 kkr (350 653), en minskning med 5,4%. Summa rörelseintäkter under perioden uppgick till 296 404 kkr (354 291), en minskning med 16,3%.

Periodens intäkter minskade jämfört med föregående år på grund av en affärsmiljö som påverkats av rädsla för fortsatt eskalerande inflation och en kommande lågkonjunktur. Det har påverkat såväl corporate finance som mäklerverksamheten negativt.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 10 453 kkr (45 441), en minskning med 77%.

Soliditeten uppgick den 31 augusti till 52.7% (37.6) och kapitalkravsrelationen uppgick till 153% (194%).

Ägarförhållanden

Bolaget är ett helägt dotterbolag till ABG Sundal Collier ASA, organisationsnummer NO 883 603 362. Detta bolag är i sin tur ett helägt dotterbolag till koncernens holdingbolag, ABG Sundal Collier Holding ASA, som är noterat på Oslobörsen. Koncernredovisning kan erhållas från holdingbolaget på adress Box 1444 Vika, N-0115 Oslo, se även www.abgsc.se.

RESULTATRÄKNING

(TSEK)

	2023-01-01 -2023-08-31	2022-01-01 -2022-08-31
Ränteintäkter	4,198	207
Räntekostnader	-317	-1,303
Räntenetto	3,881	-1,096
Provisionsintäkter	331,761	350,653
Provisionskostnader	-58,206	-14,918
Övriga rörelseintäkter	18,968	19,652
Summa rörelseintäkter	296,404	354,291
Allmänna administrationskostnader	-278,857	-301,704
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-7,094	-7,146
Summa rörelsekostnader	-285,951	-308,850
Rörelseresultat	10,453	45,441
Schablonskatt	-2,613	-11,365
Periodens resultat	7,840	34,076

BALANSRÄKNING

(TSEK)

TILLGÅNGAR

Utlåning till kreditinstitut	
Materiella tillgångar	
Immateriella tillgångar	
Övriga tillgångar	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	
SUMMA TILLGÅNGAR	

31/08/2023**31/08/2022**

144,298	328,564
26,749	24,512
1,448	4,405
103,377	183,752
33,785	20,528
309,658	561,761

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Övriga skulder	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	
SUMMA SKULDER	

26,278	71,400
120,071	279,317
146,349	350,717

Obeskattade reserver

0 **0****EGET KAPITAL****Bundet eget kapital**

Aktiekapital 8 600 aktier	
Reservfond	

8,600	8,600
16,900	16,900
25,500	25,500

Fritt eget kapital

Överkursfond	
Balanserad vinst eller förlust	
Periodens resultat	

34,500	34,500
95,469	116,968
7,840	34,076
137,809	185,544

SUMMA EGET KAPITAL**163,309** **211,044****SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL****309,658** **561,761**

KASSAFLÖDESANALYS

(TSEK)	31/08/2023	31/08/2022
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	7,840	34,076
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	7,094	7,146
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	14,934	41,223
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Minskning/ Ökning av fordringar	19,314	-46,861
Minskning/ Ökning av skulder	-105,655	-144,298
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-71,407	-149,937
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella tillgångar	-2,181	-2,331
Förvärv av immateriella tillgångar	-101	-875
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2,283	-3,206
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning	-70,000	-294,000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-70,000	-294,000
Periodens kassaflöde	-143,689	-447,143
Likvida medel vid årets början	-143,689	775,707
Likvida medel vid periodens slut	144,298	328,564

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(tkr)

	Bundet kapital		Fritt kapital			Totalt
	Aktiekapital	Överkursfond	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans per 1 jan 2022	8,600	16,900	34,500	116,249	294,719	470,968
Vinstdisposition enligt stämmobeslut				719	-719	0
Utdelning					-294,000	-294,000
Årets totalresultat					34,076	34,076
Utgående balans per 31 aug 2022	8,600	16,900	34,500	116,968	34,076	211,044
Ingående balans per 1 jan 2023	8,600	16,900	34,500	116,963	48,506	225,469
Vinstdisposition enligt stämmobeslut				48,506	-48,506	0
Utdelning				-70,000		-70,000
Årets totalresultat					7,840	7,840
Utgående balans per 31 aug 2023	8,600	16,900	34,500	95,469	7,840	163,309

Aktiekapital 86 000 aktier, Kvotvärde 100

Redovisningsprinciper**Tillämpad lagstiftning och normgivning**

Bolaget upprättar finansiella rapporter enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25 samt ändringsföreskrifter) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Bolaget tillämpar därigenom s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av FFFS och RFR 2.

Materiella anläggningstillgångar

Anläggningstillgångarna är redovisade till anskaffningskostnad med avdrag för planmässiga avskrivningar baserade på en bedömning av tillgångarnas ekonomiska livslängd.

Entreprenadarbeten, kontraktets hyreslängd	10%
Inventarier	20%
IT-utrustning	33%

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella tillgångar består av förvärvet av verksamhet från Remium, externa utvecklingsutgifter för förvärvade IT-system samt licenskostnader som bedöms vara av väsentligt värde för verksamheten under kommande år. Andra utgifter för utveckling och underhåll kostnadsförs löpande.

Bolaget tillämpar en linjär avskrivning över tillgångens förväntade nyttjandeperiod vilket uppgår till fem år för förvärvet från Remium, fyra år för IT-utveckling och tre år för licenser. Nedskrivningstest görs vid varje balansdag för att se om det finns ytterligare nedskrivningsbehov utöver den linjära avskrivningen.

Fordringar

Fordringarna är redovisade med de belopp varmed de beräknas inflyta.

Kapitaltäckningsanalys

Bolaget omfattas sedan 2021 av ett nytt regelverk gällande kapitaltäckning, förordning (EU) nr 2019/2033 om tillsynskrav för värdepappersbolag (IFR) för fastställande av bolagets lagstadgade kapitalkrav. Informationen om bolagets kapitaltäckning i årsredovisningen avser sådan information som ska lämnas enligt artiklarna 49 och 50 a, c och d i IFR. Bolagen delas in i tre olika kategorier baserat på deras aktiviteter, systemviktighet, storlek och sammanlänkning.

Kategori I - innefattar värdepappersbolag som även fortsättningsvis regleras som kreditinstitut och ska tillämpa kapitaltäckningsreglerna i CRR/CRD.

Kategori II - innefattar värdepappersbolag som omfattas av IFR/IFD och som ska använda den metoden att beräkna kapitalkrav som ger de högsta av följande av tre metoder. 1. Startkapital 2. K-faktorer som är ett sätt att beräkna affärsaktiviteten inom ett bolag: positioner i handelslagret, volymen på kundorder, storleken på samlade kundmedel samt fler parameterar 3. 25% av föregående års fasta kostnader.

Kategori III- innefattar små och icke-sammanlänkade värdepappersbolag som omfattas av vissa delar av IFR/IFD och som ska tillämpa en förenklad metod för kapitalkravsräkning.

ABGSC AB är ett kategori II-bolag och den metod som ger de högsta kapitalkraven är 25% av föregående års fasta kostnader.

De fasta kostnaderna uppgick till TSEK 403 657 (355 623) år 2022 , vilket ger ett kapitalkrav på TSEK 100 914 (88 906) .

Kapitalbas	31/08/2023	31/08/2022
Kärnprimärkapital: instrument och reserver		
Aktiekapital	8,600	8,600
Reservfond	16,900	16,900
Överkursfond	34,500	34,500
Kapitalandel av obeskattade reserver	-	-
Balanserade vinstmedel	95,469	116,968
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	155,469	176,968
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
Immateriella tillgångar	-1,448	-4,405
Kärnprimärkapital	154,021	172,563
Primärkapitaltillskott	-	-
Primärkapital	154,021	172,563
Kapitalbas	154,021	172,563

Kapitalkrav för värdepappersbolag inom kategori II, utgörs av det högsta av nedanstående

	31/08/2023	31/08/2022
Permanent minimum (startkapital) kapitalkrav	7,587	7,587
Totala K-faktorer*, kapitalkrav	0	0
25% av fasta kostnader, kapitalkrav	100,914	88,906

*Kapitalbaskraven beräknas utifrån en uppsättning K-faktorer som tar hänsyn till kundrisk (RtC), marknadsrisk (RtM) och företagsrisk (RtF). K-faktorerna för RtC tar hänsyn till förvaldade kundtillgångar och kontinuerlig rådgivning (K-AUM), innehav av kundmedel (K-CMH), tillgångar under förvaring och administration (K-ASA), och hantering av kundorder (K-COH). K-faktorerna för RtF tar hänsyn till ett värdepappersföretags exponering för sina transaktionsmotparter fallissemang (K-TCD) i enlighet med förenklade bestämmelser om motpartsrisk baserade på förordning (EU) nr 575/2013, till koncentrationsrisken i värdepappersföretags stora exponeringar mot vissa motparter baserat på de bestämmelser i den förordningen som är tillämpliga på stora exponeringar i handelslagret (K-CON) och till operativa risker i samband med värdepappersföretagets dagliga handelsaktivitet (K-DTF).

Då ABGSC AB's handel utförs genom ABGSC ASA, återfinns positioner, exponeringar och ovannämnda risker i ABGSC ASA och därmed blir K-faktorerna 0 i ABGSC AB.

	31/08/2023	31/08/2022
Kapitalkrav	100,914	88,906
Kapitalkravsrelation	153%	194%
Överskott av kapital	53,107	83,657

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 13/10 2023


Jonas Ström
Verkställande direktör

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:



MIKAEL HANSSON

08 - 566 286 00



Ann-Sofie Jackson

08-566 286 00