

## DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN 1 JANUARI -31 AUGUSTI 2022

Verkställande direktören för ABG Sundal Collier AB, org nr 556538-8674, får härmed avge delårsrapport för perioden 2022-01-01 - 2022-08-31.

### 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 350 653 kkr (686 950), en minskning med 49%. Summa rörelseintäkter under perioden uppgick till 354 291 kkr (648 762), en minskning med 45%.

Periodens intäkter minskade kraftigt jämfört med föregående år på grund av en rad omvärldsfaktorer med negativ påverkan på bolagets intäkter: invasionen av Ukraina, det spända världsläget, inflationen och energikrisen. Detta har lett till att framförallt ECM-transaktionerna har uteblivit i andra delen av perioden och påverkat såväl corporate finance som mäklriverksamheten negativt.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 45 441 kkr (216 115), en minskning med 79%.

Soliditeten uppgick den 31 augusti till 37.6% (44.0) och kapitalkravsrelationen uppgick till 194% (224%).

### 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](http://www.abgsc.se).

**RESULTATRÄKNING**

(TSEK)

	<b>2022-01-01 -2022-08-31</b>	<b>2021-01-01 -2021-08-31</b>
Ränteintäkter	207	148
Räntekostnader	-1,303	-645
<b>Räntenetto</b>	<b>-1,096</b>	<b>-497</b>
Provisionsintäkter	350,653	686,950
Provisionskostnader	-14,918	-54,731
Övriga rörelseintäkter	19,652	17,040
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>354,291</b>	<b>648,762</b>
Allmänna administrationskostnader	-301,704	-424,566
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-7,146	-8,081
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-308,850</b>	<b>-432,647</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>45,441</b>	<b>216,115</b>
Schablonskatt	-11,365	-54,029
<b>Periodens resultat</b>	<b>34,076</b>	<b>162,086</b>

**BALANSRÄKNING**

(TSEK)

**TILLGÅNGAR**

Utlåning till kreditinstitut	328,564	579,381
Materiella tillgångar	24,512	28,230
Immateriella tillgångar	4,405	8,223
Övriga tillgångar	183,752	130,547
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20,528	22,787
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>561,761</b>	<b>769,168</b>

31/08/2022

31/08/2021

**EGET KAPITAL OCH SKULDER**

Övriga skulder	71,400	101,531
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	279,317	326,213
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>350,717</b>	<b>427,745</b>

Obeskattade reserver

0 3,088

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

Aktiekapital 8 600 aktier	8,600	8,600
Reservfond	16,900	16,900
	<b>25,500</b>	<b>25,500</b>

**Fritt eget kapital**

Överkursfond	34,500	34,500
Balanserad vinst eller förlust	116,968	116,249
Periodens resultat	34,076	162,086
	<b>185,544</b>	<b>312,835</b>

**SUMMA EGET KAPITAL**

211,044 338,335

**SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL**

561,761 769,168

**KASSAFLÖDESANALYS**

(TSEK)

**Den löpande verksamheten**

Rörelseresultat

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm

**Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital**

31/08/2022

31/08/2021

34,076

162,086

7,146

8,081

**41,223****170,167****Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital**

Minskning/ Ökning av fordringar

Minskning/ Ökning av skulder

**Kassaflöde från den löpande verksamheten**

-46,861

-46,218

-144,298

213,467

**-149,937****337,416****Investeringsverksamheten**

Förvärv av materiella tillgångar

Förvärv av immateriella tillgångar

-2,331

-3,145

-875

-

**-3,206****-3,145****Kassaflöde från investeringsverksamheten****Finansieringsverksamheten**

Utbetald utdelning

**Kassaflöde från finansieringsverksamheten**

-294,000

-90,000

**-294,000****-90,000****Periodens kassaflöde****-447,143****244,271****Likvida medel vid årets början****775,707****335,110****Likvida medel vid periodens slut****328,564****579,381**

**RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL**

(tkr)

	Bundet kapital		Fritt kapital			Totalt
	Aktiekapital	Överkursfond	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	
<b>Ingående balans per 1 jan 2021</b>	<b>8,600</b>	<b>16,900</b>	<b>34,500</b>	<b>110,615</b>	<b>95,634</b>	<b>266,249</b>
Vinstdisposition enligt stämmobeslut				5,634	-5,634	0
Utdelning					-90,000	-90,000
Årets totalresultat					162,086	162,086
<b>Utgående balans per 31 aug 2021</b>	<b>8,600</b>	<b>16,900</b>	<b>34,500</b>	<b>116,249</b>	<b>162,086</b>	<b>338,335</b>
<b>Ingående balans per 1 jan 2022</b>	<b>8,600</b>	<b>16,900</b>	<b>34,500</b>	<b>116,249</b>	<b>294,719</b>	<b>470,968</b>
Vinstdisposition enligt stämmobeslut				719	-719	0
Utdelning					-294,000	-294,000
Årets totalresultat					34,076	34,076
<b>Utgående balans per 31 aug 2022</b>	<b>8,600</b>	<b>16,900</b>	<b>34,500</b>	<b>116,968</b>	<b>34,076</b>	<b>211,044</b>

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**

Nytt kapitaltäckningsregelverk bestående av förordningen IFR och direktivet IFD, trädde i kraft 26/6 2021. Regelverket har sin bakgrund i att regulatorerna vill anpassa lagen på ett bättre sätt till finansiella bolag som inte är banker. Detta gör att värdepappersbolag träffas och får betydande lättnader i form av lägre kapitalkrav och förenklad rapportering. Enligt IFR/IFD delas värdepappersbolagen 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.

Finansinspektionen har konkluderat att 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 355 623 (304 275) år 2021 , vilket ger ett kapitalkrav på TSEK 88 906 (76 196) .

<b>Kapitalbas</b>	<b>31/08/2022</b>	<b>31/08/2021</b>
<b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>		
Aktiekapital	8,600	8,600
Reservfond	16,900	16,900
Överkursfond	34,500	34,500
Kapitalandel av obeskattade reserver	-	2,427
Balanserade vinstmedel	116,968	116,249
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	176,968	178,676
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>		
Immateriella tillgångar	-4,405	-8,223
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>172,563</b>	<b>170,453</b>
Primärkapitaltillskott	-	-
<b>Primärkapital</b>	<b>172,563</b>	<b>170,453</b>
<b>Kapitalbas</b>	<b>172,563</b>	<b>170,453</b>

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

	31/08/2022	31/08/2021
Permanent minimum (startkapital) kapitalkrav	7,587	7,587
Totala K-faktorer*, kapitalkrav	0	0
25% av fasta kostnader, kapitalkrav	88,906	76,196

\*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.

	31/08/2022	31/08/2021
<b>Kapitalkrav</b>	88,906	76,196
<b>Kapitalkravsrelation</b>	194%	224%
<b>Överskott av kapital</b>	83,657	94,257

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 20/10 2022

  
Jonas Ström  
Verkställande direktör

Fotokopians överensstämmelse  
med originalet intygas:



MIKAEL HANSSON

08-566 286 00



Ann-Sofie Jackson

08-566 286 00