

A low-angle photograph of a snow-covered evergreen tree, likely a spruce or fir, reaching towards a clear, bright blue sky. The branches are heavily laden with white snow, creating a dense, textured canopy. The perspective makes the tree appear to be growing from the bottom left towards the top right of the frame.

Mangold AB

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2023

MANGOLD

Mangold AB delårsrapport oktober-december 2023

Fjärde kvartalet 2023 jämfört med tredje kvartalet 2023

- Kvartalets resultat efter skatt var det bästa fjärde kvartalet i Mangolds historia och uppgick till 16,7 mkr (-16,7) mkr
- Rörelsens totala intäkter uppgick till 65,1 (20,8) mkr, vilket är en ökning med 213,1 procent
- Intäkterna för Investment Banking förbättrades till 48,3 (14,1) mkr, vilket är en ökning med 242,6 procent
- Resultatet för Investment Banking förbättrades till 14,0 (-15,7) mkr
- Vinst per aktie för perioden uppgick till 35,6 kr (-35,6 kr)

Januari - december 2023 jämfört med januari - december 2022

- Rörelsens totala intäkter uppgick till 169,1 (129,1) mkr, vilket är en ökning med 31,0 procent
- Rörelseresultatet exklusive Nowonomics och intresseföretag uppgick till 0,0 mkr (0,0) mkr
- Vinst per aktie uppgick för helåret till -22,2 kr (-43,9 kr)
- Föreslagen utdelning uppgår till 20,0 (0,0) kr per aktie

VD har ordet

Resultatet för det fjärde kvartalet är det bästa resultatet för ett fjärde kvartal i Mangolds historia och omsättningen är i nivå med rekordåret 2021. Det är vi stolta över!

Det gångna året har till stora delar präglats av det utmanande marknadsläget där Mangold ägnat fokus åt att effektivisera verksamheten och arbetat med att positionera oss i en orolig marknad. Under det fjärde kvartalet har vi kunnat skörda frukterna av det arbetet.

I det fjärde kvartalet ser vi ett tydligt uppsving inom Investment Banking där provisionsintäkterna ökat med 36,3 procent jämfört med fjärde kvartalet föregående år. Detta är främst hänförligt till en hög aktivitet hos Corporate Finance och M&A. Vi fick återse en viss optimism i marknaden i slutet av det fjärde kvartalet. Det har lett till ett förbättrat nettoresultat av finansiella transaktioner som för Q4 2023 är 9,6 mkr bättre än motsvarande period föregående år.

Även hos Private Banking ser vi en positiv trend med en hög transaktionsintensitet där antalet handelstransaktioner under kvartalet ökade med 24,6 procent i relation till motsvarande period föregående år. Mangolds samlade AUM har ökat från 13,0 Mdkr per den 31 december 2022 till 21,1 Mdkr per den 31 december 2023.

Då vi har verkat i en orolig marknad med ett högt ränteläge har det varit viktigt att anpassa våra kunderbjudanden till marknadsläget. Vi strävar efter att erbjuda ett attraktivt sparerbjudande. Under året har vi kompletterat vårt utbud med en av marknadens högsta inlåningsräntor som läggs tillsammans med övriga förmåner att vara kund på Mangold – kick-back av alla fondprovisioner, transparent avgiftsstruktur, konkurrenskraftigt courtage och attraktiv förvaltning anpassad till ränteläget.

Avseende våra intressebolag har trenden vänt och vi gör under det fjärde kvartalet ett positivt resultat om 1,1 mkr. Framförallt drivs resultatet av Aggregate som under kvartalet gör ett resultat om 3,7 mkr. Aggregate förvärvades under 2022 och har sedan förvärvet påverkats av den svaga marknaden för tillväxtbolag. Det är därför särskilt roligt att även Aggregates arbetsinsatser ger avkastning. Resscapital bidrar till det positiva resultatet med 1,0 mkr.

Mangold, likt många andra bolag, har under 2022 och 2023 aktivt behövt se över våra kostnader för att förbli konkurrenskraftiga. Kostnadsöversynen har genomsyrat hela Mangolds verksamhet och som ett led i detta har

vi minskat vår personalstyrka. Detta har inneburit ett större ansvar för enskilda medarbetare att både driva utvecklingsprojekt och den övriga verksamheten framåt. Vi arbetar just nu med utveckling och implementering av vårt nya depåsystem, vilket är vårt största utvecklingsprojekt hittills. Det ligger till grund för en ökad administrativ och regulatorisk robusthet, samtidigt som det ger förutsättningar för att förbättra vårt digitala kunderbjudande. Vi ser en fortsatt intensiv fas framför oss, både inför och efter planerad lansering under det första halvåret 2024.

Framtiden är fortsatt svår att förutspå med ett oroligt omvärldsläge. Den marknadsoptimism vi fick se under slutet av det fjärde kvartalet ger förhoppning om att marknaden kommer återhämta sig och vi har under avslutningen av 2023 fått bekräftelse på tilliten till vår förmåga att hantera tuffa tider. Jag har stort förtroende för att de åtgärder vi vidtagit under det gångna året kommer ge fortsatt utväxling i en tillväxtmarknad där vi står redo med en kompetent, effektiv och snabbvärdig organisation.



A handwritten signature in dark ink, which appears to read 'Per-Anders Tammerlöv'.

Per-Anders Tammerlöv, VD

Kommentarer till koncernens utveckling

Resultat fjärde kvartalet 2023 jämfört med tredje kvartalet 2023

Koncernens provisionsnetto uppgick för det fjärde kvartalet till 63,7 (32,8) mkr, vilket är en ökning med 94,2 procent jämfört med föregående kvartal. Räntenettot uppgick till 5,1 (5,3) mkr för kvartalet. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -5,8 (-17,3) mkr. Mangolds innehav i Nowonomics AB har genererat ett orealiserat resultat om -0,1 (-6,8) mkr för kvartalet.

Rörelsens totala intäkter uppgick för perioden till 65,1 (20,8) mkr vilket är en ökning med 213,1 procent. Rörelsens kostnader uppgick till 46,2 (38,6) mkr för kvartalet.

Rörelseresultatet uppgick till 20,1 (-20,3) mkr för kvartalet vilket är en ökning med 199,2 procent.

Segment

Investment Bankings totala intäkter ökade till 48,3 (14,1) mkr. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick för kvartalet till -6,6 (-11,0) mkr och provisionsnettot uppgick till 52,1 (24,8) mkr. Kostnaderna uppgick för kvartalet till 11,1 (8,4) mkr. Segmentets resultat före skatt uppgick till 14,0 (-15,7) mkr.

Private Bankings totala intäkter ökade till 12,8 (11,5) mkr. Segmentets provisionsnetto uppgick för kvartalet till 11,5 (8,0) mkr och räntenettot uppgick till 1,0 (2,7) mkr. Kostnaderna för segmentet uppgick till 5,7 (4,9) mkr. Segmentets resultat före skatt minskade till -0,1 (0,8) mkr för kvartalet. Det minskade resultatet förklaras främst av högre kostnader för segmentet under det fjärde kvartalet, till följd av nyanställningar. Kreditvinster uppgick netto till 0,6 (0,1) mkr.

Resultat januari – december 2023 jämfört med januari – december 2022

Rörelsens totala intäkter uppgick till 169,1 (129,1) mkr, vilket är en ökning om 31,0 procent jämfört med samma period föregående år. Ökningen förklaras av ett förbättrat nettoresultat av finansiella transaktioner som uppgick till -42,2 (-104,2) mkr. Mangolds innehav i Nowonomics AB har genererat ett orealiserat resultat om -7,2 (-36,9) mkr och ett realiserat resultat om -0,5 (0,0) mkr för perioden. Räntenettot ökade till 21,0 (20,3) mkr jämfört med samma period föregående år. Provisionsnettot uppgick till 187,3 (212,2) mkr, vilket är en minskning med 11,7 procent jämfört med samma period föregående år.

Rörelsens kostnader uppgick till 178,8 (148,4) mkr.

Rörelseresultatet för helåret uppgick till -9,7 (-20,5) mkr. Det förbättrade resultatet jämfört med föregående år är främst hänförlig till ett förbättrat nettoresultat av finansiella transaktioner.

Segment

Investment Bankings provisionsnetto uppgick för perioden till 147,3 (176,6) mkr och de totala intäkterna uppgick till 113,1 (111,6) mkr. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -38,5 (-67,1) mkr. Kostnaderna för segmentet uppgick till 40,3 (46,7) mkr. Segmentets resultat före skatt uppgick till -20,2 (-8,4) mkr.

Private Bankings räntenetto uppgick för perioden till 10,9 (18,5) mkr och segmentets provisionsnetto uppgick till 39,8 (35,6) mkr. De totala intäkterna uppgick till 55,3 (54,4) mkr. Kostnaderna för segmentet uppgick för perioden till 21,7 (26,5) mkr. Segmentets resultat före skatt uppgick till 8,7 (-9,8) mkr.

Finansiell ställning

Per den 31 december uppgick det egna kapitalet i koncernen till 210,5 (217,7) mkr, vilket motsvarar 449,4 (465,6) kr per aktie. Vid utgången av föregående kvartal uppgick det egna kapitalet i koncernen till 193,9 mkr, vilket motsvarade 413,7 kr per aktie.

Per den 31 december hade koncernen inlåning från allmänheten om 648,9 (508,2) mkr. Vid utgången av föregående kvartal uppgick inlåningen till 568,1 mkr.

Per den 31 december hade koncernen utlåning till allmänheten om 174,9 (187,0) mkr. Vid utgången av föregående kvartal uppgick utlåningen till 164,0 mkr. Nettoresultatet relaterade till krediter samt modellbase-
rade kreditförluster uppgick gemensamt till 2,0 (-17,7) mkr. Föregående kvartal uppgick de befarade nettoförlusterna relaterade till krediter till -0,2 mkr.

Kapital och likviditet

Kapitaltäckningsgraden för den konsoliderade situationen uppgick per den 31 december till 16,5 (18,0) procent. Föregående kvartal uppgick kapitaltäckningsgraden till 17,7 procent. Den konsoliderade situationens kapitalbas har sedan samma period föregående år minskat från 179,7 mkr till 167,6 mkr samtidigt som kapitalkravet för kreditrisk har ökat från 32,9 mkr till 35,7

mkr, kapitalkravet för marknadsrisk har ökat från 4,3 mkr till 11,8 mkr och kapitalkravet för operativ risk är oförändrad från 34,0 mkr till 34,0 mkr.

Den konsoliderade situationens samlade kapitalkravsrelation uppgår till 12,5 procent (8,0 procent lagstadgat krav på kapitaltäckningsgrad, 2,5 procent kapitalkonserveringsbuffert och 2,0 procent kontracyklisk kapitalbuffert). Per 31 december överstegs den med 4,0 procentenheter.

Kapitaltäckningsgraden för Mangold Fondkommission uppgick per den 31 december till 20,5 (22,7) procent. Föregående kvartal uppgick kapitaltäckningsgraden till 21,7 procent. Mangold Fondkommissions kapitalbas har sedan samma period föregående år ökat från 168,6 mkr till 168,8 mkr samtidigt som kapitalkravet för kreditrisk har ökat från 20,0 mkr till 20,6 mkr, kapitalkravet för marknadsrisk har ökat från 5,9 mkr till 11,1 mkr och kapitalkravet för operativ risk har ökat från 33,4 mkr till 34,3 mkr.

Mangold Fondkommissions samlade kapitalkravsrelation uppgår till 12,5 procent (8,0 procent lagstadgat krav på kapitaltäckningsgrad, 2,5 procent kapitalkonserveringsbuffert och 2,0 procent kontracyklisk kapitalbuffert). Per 31 december överstegs den med 8,0 procentenheter.

Bruttosoliditetsgraden uppgick för den konsoliderade situationen till 17,3 (21,6) procent och för Mangold Fondkommission till 18,8 (22,7) procent. Det regulatoriska kravet på bruttosoliditetsgrad uppgick till 3,0 procent vilket per 31 december överstegs med 14,3 respektive 15,8 procentenheter.

Likviditetstäckningsgraden (LCR) för den konsoliderade situationen uppgick till 159,5 (195,1) procent per den 31 december. Föregående kvartal uppgick LCR till 192,9 procent. LCR för Mangold Fondkommission uppgick per den 31 december till 158,4 (194,3) procent. Föregående kvartal uppgick LCR till 189,1 procent. Det regulatoriska kravet på LCR uppgår till 100,0 procent vilket per 31 december överstegs med 59,5 respektive 58,4 procentenheter.

Kassaflödesanalysen som presenteras på sidan 9 visar ett positivt kassaflöde för året om 60,8 mkr främst hänförligt till en ökad inlåning från allmänheten.

Väsentliga händelser under och efter periodens utgång

Mangold har sedan tidigare inlett rättsliga förfaranden med anledning av oreglerade fordringar på före detta

kreditkunder hos Mangold. Ett av målen är utsatt till huvudförhandling under april 2024. I ett av målen har Mangold mottagit en stämningsansökan hänförligt till samma affärsrelation. Mangold anser att kraven är grundlösa och har bestridit samt krävt ersättning för kostnader för hanteringen av kraven. Huvudförhandling är utsatt under november och december 2024.

Mangold har per den 27 november 2023 ingått förlikning med SEAL Capital AB. Förlikningen innebär att Mangold i ett för allt utger 0,2 mkr vilket svarar mot cirka 2 procent av det initiala kravet och att målet återkallas från Stockholms tingsrätt. Parterna stod sina egna rättegångskostnader.

Efter periodens utgång finns inga väsentliga händelser att rapportera om per denna rapport publicerande.

Koncern- och intressebolag

Vid periodens utgång ägde Mangold aktier i Mangold Fondkommission AB (MFK) (100,0%), KredFin AB (32,2%), Resscapital AB (20,1%), Elaborx AG (37,3%) och Aggregate Stockholm AB (25,0%).

KredFin AB är ett fondbolag som bland annat förvaltar Nordic Factoring Fund (NFF) och Global Security Fund. Fondförmögenheten för NFF uppgick per den 31 december 2023 till 1,4 (1,7) mdr kr. Avkastningen för fondandelsägarna i NFF uppgick till 5,6 (5,9) procent per den 31 december. Avkastningen i Global Security Fund uppgick till 13,0 (10,0) procent per den 31 december. Mangolds resultatandel i KredFin AB uppgick till -2,9 (-0,2) mkr för det fjärde kvartalet 2023 och -3,0 (2,7) mkr för helåret 2023.

Resscapital AB (Ress) är förvaltare av en alternativ investeringsfond (AIF) inriktad mot förvaltning av amerikanska livförsäkringar. Ress förvaltar AIF:en Ress Life Investments A/S (RLI) som sedan 2012 investerar i amerikanska livförsäkringar. RLI är noterad på Nasdaq Copenhagen. Fondförmögenheten för RLI uppgick till 367,6 (387,5) MUSD per den 31 december 2023. Avkastningen för fondandelsägarna för 2023 uppgick per den 31 december till 1,6 (8,5) procent i USD. Mangolds resultatandel uppgick för det fjärde kvartalet till 1,0 (-0,1) mkr och till 4,4 (12,6) mkr för helåret 2023.

Elaborx AG är ett schweiziskt bolag inriktad på tjänster för små- och medelstora bolag inom Corporate Finance, Investor Relations och bolagsstyrning. Mangolds resultatandel uppgick för det fjärde kvartalet till -0,8 (0,0) och för helåret 2023 till -1,4 (-0,1) mkr.

Aggregate Stockholm AB investerar i mediautrymme

som tillväxtkapital i små och medelstora bolag i Sverige, Norge och Finland. Investeringarna sker genom fonder som är delägda med 12 av Sveriges största mediabolag med en mix av TV, radio, tidskrifter, dagspress, display samt utomhusannonsering. Mangolds resultatandel i Aggregate uppgick för det fjärde kvartalet till 3,7 (-0,2) och för helåret 2023 till -2,1 (-0,5) mkr.

Utöver koncern- och intressebolag har Mangold ett innehav om 13,0 procent i Nowonomics AB. Nowonomics är ett pensions- och sparbolag som äger Nowo Fund Management, som förvaltar Nowo Global Fund. Den totala fondförmögenheten uppgick per den 31 december till 430,0 (382,2) mkr. Avkastningen för fondandelsägarna i Nowo Global Fund uppgick för 2023 till 17,8 (-10,8) procent.

Närstående transaktioner

Auriant Mining AB och GoMobile nu AB är närstående till Mangold då Mangolds huvudägare och tillika Styrelseordförande Per Åhlgren direkt eller indirekt kontrollerar mer än 20,0 procent av rösterna i bolagen. Mangold har under kvartalet fakturerat Auriant Mining AB 0,0 (0,1) mkr. Föregående kvartal fakturerades 0,0 mkr. Transaktionerna har skett till marknadsmässiga villkor.

Intäkter från KredFin uppgår till 1,7 (0,4) mkr, från Resscapital till 0,2 (0,0) och från Elaborx till 0,0 (0,0) mkr för kvartalet. Intäkterna föregående kvartal uppgick till 0,2 mkr, 0,2 mkr respektive 0,0 mkr. Transaktionerna har skett till marknadsmässiga villkor.

Finansiell kalender

Årsredovisning 2023 den 16 april 2024.

Delårsrapport januari till mars 2024, 24 april 2024.

Årsstämma hålls den 7 maj 2024.

Delårsrapport april till juni 2024, 11 juli 2024.

Alla handlingar som kommer att läggas fram på stämman finns senast 3 veckor innan stämman tillgängliga på bolagets hemsida (www.mangold.se) och på bolagets kontor på Nybrogatan 55, 114 40 Stockholm samt kan även skickas på begäran.

Nyckeltal

	oktober - december		juli - september	januari - december	
	2023	2022	2023	2023	2022
Avkastning på eget kapital, %	8,3%	0,1%	-8,3%	-4,8%	-9,2%
Avkastning på tillgångar, %	1,7%	0,0%	-1,9%	-1,0%	-2,4%
Rörelsemarginal, %	30,9%	-1,7%	-97,5%	-5,7%	-15,9%
Antal utestående aktier	468 562	467 582	468 562	468 562	467 582
Genomsnittligt antal utestående aktier	468 562	467 582	467 859	467 900	461 232
Antal anställda	75	85	75	75	90
Rörelseresultat per anställd, tkr	267,8	-7,8	-270,5	-129,5	-228,0
Resultat per aktie, kr	35,6	0,5	-35,6	-22,2	-43,9
Eget kapital per aktie, kr	449,4	465,6	413,7	449,4	465,6
Soliditet, %	21,2%	25,0%	21,8%	21,2%	25,0%
Balansomslutning, mkr	995,1	872,3	888,9	995,1	872,3
Utlåning till allmänheten, mkr	174,9	187,0	164,0	174,9	187,0
Inlåning från allmänheten, mkr	648,9	508,2	568,1	648,9	508,2
Bruttosoliditet (LR), %	17,3%	21,6%	18,3%	17,3%	21,6%
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	159,5%	195,1%	192,9%	159,5%	195,1%
Stabil finansieringskvot (NSFR), %	168,1%	163,4%	167,5%	168,1%	163,4%
Kapitaltäckningsgrad, %	16,5%	18,0%	17,7%	16,5%	18,0%
Antal uppdrag med återkommande intäkter	164	195	175	164	195
Antal depåer, tusental	15,4	14,6	15,0	15,4	14,6
Antal transaktioner, tusental	82,9	66,5	55,1	253,7	292,6
Tillgångar under administration, mdr kr	21,1	13,0	16,1	21,1	13,0
Varav tillgångar med årligt arvode, mdr kr	1,7	1,7	1,6	1,7	1,7
Föreslagen utdelning kr/aktie	20,0	-	N/A	20,0	-

Definitioner av nyckeltal, inklusive alternativa nyckeltal, presenteras i not 10.

Rapport över resultatet i koncernen

Belopp i mkr	Not	oktober - december		juli - september	januari - december	
		2023	2022	2023	2023	2022
Provisionsintäkter		68,1	49,3	37,1	203,6	227,4
Provisionskostnader		-4,5	-2,3	-4,3	-16,3	-15,2
Provisionsnetto	8	63,7	47,0	32,8	187,3	212,2
Ränteintäkter		10,3	7,4	8,5	34,1	22,7
Räntekostnader		-5,2	-0,9	-3,2	-13,0	-2,4
Räntenetto		5,1	6,5	5,3	21,0	20,3
Nettoreultat av finansiella transaktioner		-5,8	-15,4	-17,3	-42,2	-104,2
Erhållna utdelningar		0,0	0,0	-	0,0	0,1
Övriga rörelseintäkter		2,2	0,1	-	3,0	0,7
Summa rörelsens intäkter		65,1	38,2	20,8	169,1	129,1
Allmänna administrationskostnader		-39,1	-21,1	-31,5	-146,9	-130,4
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-7,1	-6,1	-7,1	-28,3	-17,9
Övriga rörelsekostnader		0,0	-0,1	-	-3,6	-0,1
Summa rörelsens kostnader		-46,2	-27,3	-38,6	-178,8	-148,4
Resultat från andelar i intressebolag		1,1	-0,4	-2,3	-2,0	16,4
Kreditförluster, netto	7	0,2	-11,1	-0,2	2,0	-17,7
Rörelseresultat	6	20,1	-0,7	-20,3	-9,7	-20,5
Skatt		-3,5	0,9	3,6	-0,7	0,0
Periodens resultat		16,7	0,2	-16,7	-10,4	-20,5
Resultat per aktie efter utspädning		35,6	0,5	-35,7	-22,2	-44,8
Resultat per aktie före utspädning		35,6	0,5	-35,6	-22,2	-43,9
Genomsnittligt antal aktier		468 562	467 582	467 859	467 900	461 232

Rapport över totalt resultat i koncernen

Belopp i mkr	oktober - december		juli - september	januari - december	
	2023	2022	2023	2023	2022
Periodens resultat	16,7	0,2	-16,7	-10,4	-20,5
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	16,7	0,2	-16,7	-10,4	-20,5

Rapport över resultatet i koncernen per kvartal

Belopp i mkr	2023 Kvartal 4	2023 Kvartal 3	2023 Kvartal 2	2023 Kvartal 1	2022 Kvartal 4
Provisionsnetto	63,7	32,8	54,0	36,8	47,0
Räntenetto	5,1	5,3	5,6	5,1	6,5
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-5,7	-17,3	-12,9	-6,3	-15,4
Övriga rörelseintäkter	2,2	0,0	0,2	0,6	0,1
Summa rörelseintäkter	65,1	20,8	47,0	36,1	38,2
Summa kostnader	-46,2	-38,6	-49,9	-44,0	-27,3
Resultat från andelar i intressebolag	1,1	-2,3	1,4	-2,1	-0,4
Kreditförluster, netto	0,2	-0,2	0,8	1,2	-11,1
Rörelseresultat	20,1	-20,3	-0,8	-8,8	-0,7

Rapport över kassaflöde i koncernen

Belopp i mkr	januari–december	
	2023	2022
Periodens resultat	-10,4	-20,5
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	47,6	81,8
Erlagd ränta	-	3,4
Betald skatt	-8,1	-23,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	29,2	41,2
Ökning(-)/Minskning(+) av handelslager	-47,4	-21,9
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-50,8	66,8
Ökning(+)/Minskning(-) rörelseskulder	155,4	-208,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	86,4	-121,9
Förvärv/Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-2,8	-1,3
Förvärv/Avyttring av immateriella anläggningstillgångar	-13,8	-3,8
Förvärv av intresseföretag	-3,2	-6,8
Utdelningar från intresseföretag	10,3	11,5
Försäljning av anläggningstillgångar	0,0	5,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9,5	5,2
Nyemission	3,2	-
Återbetalning av efterställda skulder	-	-4,0
Amortering av leasingskuld	-19,3	-11,4
Utbetald utdelning	-	-22,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-16,1	-37,9
Periodens kassaflöde	60,8	-154,6
Likvida medel vid periodens början	183,0	337,6
Likvida medel vid periodens slut*	243,8	183,0

*Likvida medel definieras som disponibla tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut (utlåning till kreditinstitut) samt placeringar som lätt kan omvandlas till kassamedel till ett känt belopp och som är utsatt för en obetydlig risk för värdefluktuationer (belåningsbara statsskuldförbindelser) och som förfaller inom 3 månader.

Rapport över finansiell ställning i koncernen

Belopp i mkr	Not	31 december 2023	30 september 2023	31 december 2022
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	4	253,8	228,8	233,2
Utlåning till kreditinstitut		166,0	169,7	106,2
Utlåning till allmänheten	5	174,9	164,0	187,0
Aktier och andelar	4	88,3	42,3	57,8
Aktier och andelar i intresseföretag		63,9	62,8	72,9
Immateriella anläggningstillgångar		43,4	38,5	35,8
Materiella anläggningstillgångar		79,8	85,3	99,6
Uppskjuten skattfordran		0,3	3,1	-
Övriga tillgångar		103,9	73,1	61,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		20,7	21,1	18,7
Summa tillgångar		995,1	888,9	872,3
Inlåning från allmänheten		648,9	568,1	508,2
Uppskjuten skatteskuld		-	-	-
Skatteskuld		0,8	-	-
Övriga skulder		110,5	108,4	118,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		24,3	18,5	27,9
Efterställda skulder		-	-	-
Summa skulder		784,5	695,0	654,6
Aktiekapital (468 562 aktier á kvotvärde 2 SEK)		0,9	0,9	0,9
Övrigt tillskjutet kapital		83,8	83,8	80,6
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		125,8	109,1	136,2
Summa eget kapital		210,5	193,9	217,7
Summa eget kapital och skulder		995,1	888,9	872,3

Redogörelse för förändring i eget kapital

Belopp i mkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst inkl periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2022	0,9	50,6	179,2	230,7
Utdelning	-	-	-22,5	-22,5
Nyemission	0,0	30,0	-	30,0
Periodens totalresultat	-	-	-20,5	-20,5
Utgående balans per 31 december 2022	0,9	80,6	136,2	217,7
Ingående balans per 1 januari 2023	0,9	80,6	136,2	217,7
Utdelning	-	-	-	-
Nyemission	0,0	3,2	-	3,2
Periodens totalresultat	-	-	-10,4	-10,4
Utgående balans per 31 december 2023	0,9	83,8	125,8	210,5

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i mkr	oktober - december		juli - september		januari - december	
	2023	2022	2023		2023	2022
Nettoomsättning	-	-	-		-	-
Summa Nettoomsättning	-	-	-		-	-
Administrationskostnader	-0,6	-0,6	-0,3		-1,8	-2,3
Rörelseresultat	-0,6	-0,6	-0,3		-1,8	-2,3
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-0,1	1,9	-6,8		-7,7	-37,0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0,0	-	-		0,0	-
Resultat från andelar i intresseföretag	0,0	-	-		10,3	12,3
Resultat efter finansiella poster	-0,7	1,3	-7,0		0,8	-27,0
Resultat före skatt	-0,7	1,3	-7,0		0,8	-27,0
Bokslutsdispositioner	1,8	2,3	-		1,8	2,3
Skatt	0,0	-	-		0,0	-
Periodens resultat	1,1	3,6	-7,0		2,5	-24,7

Moderbolagets balansräkning

Belopp i mkr	Not	31 december 2023	30 september 2023	31 december 2022
FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Andelar i koncernföretag		47,8	47,8	47,8
Andelar i intresseföretag		61,9	61,9	58,7
Andelar i andra företag		19,3	19,4	19,9
Summa anläggningstillgångar		129,0	129,1	126,3
KORTFRISTIGA FORDRINGAR				
Koncerninterna fordringar		-	-	-
Övriga fordringar		0,3	0,3	0,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0,9	1,3	0,2
Kassa och bank		0,1	0,4	0,1
Summa omsättningstillgångar		1,4	2,0	0,7
Summa tillgångar		130,4	131,0	127,0
Aktiekapital (468 562 aktier)		0,9	0,9	0,9
Reservfond		8,1	8,1	8,1
Summa bundet eget kapital		9,1	9,1	9,1
Balanserad vinst eller förlust		-10,4	-10,4	14,3
Överkursfond		56,8	56,8	53,5
Periodens resultat		2,5	1,5	-24,7
Summa fritt eget kapital		48,9	47,9	43,1
Summa eget kapital		58,0	56,9	52,2
Skulder till koncernföretag		72,3	74,0	73,4
Övriga skulder		0,1	0,1	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		0,0	-	1,4
Summa skulder		72,4	74,1	74,8
Summa eget kapital och skulder		130,4	131,0	127,0

Noter

Angivna belopp i noter är i mkr om inget annat anges

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), FFFS 2008:25 samt rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR1 tillämpas. Delårsrapporten för moderbolaget har

upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport samt rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR2. I alla väsentliga övriga aspekter är koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper och beräkningsgrunder samt presentation oförändrade jämfört med årsredovisningen 2022.

Not 2 Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

RISKHANTERING I KONCERNEN

I Mangolds verksamhet uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. Alla risker av väsentlig betydelse koncentreras främst till Mangold Fondkommission ABs verksamhet. I syfte att övervaka och kontrollera risktagandet i verksamheten har Mangolds styrelse fastställt styrdokument för verksamheten.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för koncernens riskhantering. Mangold har också en riskhanteringsfunktion som är fristående från den affärsdrivande verksamheten och som utgör en oberoende funktion för kontroll av koncernens risker. Riskhanteringsfunktionen rapporterar till koncernens styrelse och VD i den dagliga verksamheten. Riskhanteringsfunktionen övervakar och kontrollerar även riskerna i koncernen.

Koncernens riskhantering är uppbyggd enligt en modell med tre försvarslinjer där alla led har ett ansvar att, i enlighet med fastställda styrdokument, förebygga, övervaka och hantera risker som kan uppstå. Mangolds riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som finns i verksamheten, att för dessa sätta lämpliga riskaptiter och risklimiter samt att försäkra att lämpliga kontroller finns. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande mot uppsatta riskaptiter och risklimiter. Riktlinjer och riskhanteringssystem kontrolleras kontinuerligt så att de återspeglar gällande marknadsreglering för de produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar Mangold förutsättningar för en god risk kultur, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar. Mål och syfte med riskhantering är därmed att säkerställa att företaget inte under några omständigheter ska ha ett samlat kapitalbehov (kredit-, marknads-, operativ-, likviditets- och övriga risker) eller en risknivå som kan komma upp till en nivå som äventyrar Mangolds fortsatta överlevnad.

KREDITRISK

Med kreditrisk avses risken för att en förlust uppkommer på grund av att en motpart, eller gäldenär, antingen av ovilja eller oförmåga, helt eller delvis inte uppfyller avtalade förpliktelser. Kreditrisk inkluderar även motpartsrisk, koncentrationsrisk och avvecklingsrisk.

Mangold eftersträvar en god riskspridning. Kreditrisken hanteras genom att löpande pröva motpartens kreditvärdighet samt att sätta betalningsvillkor. För att begränsa kredit- och motpartsrisker i företagets kreditportfölj finns fastställda kreditlimiter.

Mangolds kreditkunder är företag eller privatpersoner som söker kredit för att kunna genomföra transaktioner i finansiella instrument som förvaras i depå hos Mangold. Målgruppen är främst befintliga kunder som har en god förståelse för de finansiella marknadernas funktion, hur belåning av finansiella instrument fungerar och vilka risker detta kan medföra. En avgörande bedömningsgrund för företagets kreditgivning är låntagarnas återbetalningsförmåga. För att ytterligare mitigera risken är företagets krediter dessutom säkerställda med pantförskrivning dels av låntagarens värdepapper i depå hos Mangold, dels av låntagarens likvida medel på konto hos Mangold.

Mangold har rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar som syftar till att minimera kreditförlusterna genom att tidigt upptäcka eventuella betalningsproblem hos kredittagarna. Mangold har fastställt instruktioner för hantering av säkerheter vid värdepapperskrediter vilka bland annat innebär att aktuella belåningsvärden och lämnade krediter dagligen stäms av mot gällande kreditlimiter. I händelse av att en kund med kreditlimit överskrider sin belåningsgrad arbetas det utifrån tre lösningar: 1) att kunden överför likvida medel till sin depå för att täcka upp differensen, 2) att kunden flyttar över belåningsbara värdepapper till

sin depå och 3) att Mangold genomför tvångsförsäljning av värdepapper på depån för att täcka upp differensen mellan de belåningsbara värdepapperna och kreditlimiten.

Betydande ökning av kreditrisk

Betydande ökning av kreditrisk avspeglar risken för fallissemang och är ett mått som mäter avtalets förändring av kreditrisk sedan första redovisningstillfället. Mangold gör en bedömning på avtalsnivå om en betydande ökning av kreditrisken har skett sedan det första redovisningstillfället. För kreditkunder bedöms kreditrisken ha ökat betydligt när de har varit överbelånade mer än 30 dagar och med mer än 10%. För kunder med övertrasserade depåer eller övertrasserade säkerhetskrav utan kreditavtal bedöms fordringarna som underpresterande direkt. För kundfordringar förfallna med mer än 90 dagar eller sådana fordringar som avser företag under företagsrekonstruktion, utmätning eller som försatts i konkurs anses en betydlig ökning av kreditrisken skett.

Fallissemang/kreditförsämrad tillgång

Mangolds definition av fallissemang överensstämmer med kapitaltäckningsförordningens (CRR) definition vilket innebär att det är osannolikt att gäldenären kommer att betala sina kreditförpliktelser helt och hållet utan att Mangold tillgriper åtgärder som att realisera säkerheter, alternativt att någon av gäldenärens väsentliga kreditförpliktelser gentemot Mangold är förfallen till betalning sedan mer än 90 dagar. Kreditförsämrad finansiell tillgång definieras som exponering i fallissemang (nivå 3).

MARKNADSRISK

Marknadsrisk utgörs av risken för förlust till följd av förändringar i aktiekurser, räntor och valutor. För Mangold uppstår marknadsrisk främst genom handel i eget lager, i åtaganden som likviditetsgarant, genom arbitragehandel samt genom att i undantagsfall ta positioner för att underlätta kundernas affärer. Mangold kan även agera garant vid kapitalanskaffningar och kan från tid till annan på grund av garantiåtaganden ha ett innehav av värdepapper i eget lager. Värdepapper ska emellertid alltid avyttras och målsättningen är att eget lager ska ha ett minimalt innehav.

Aktierisk

Aktierisk omfattar huvudsakligen aktiekursrisk som är den dominerande risken i Mangolds verksamhet. Med aktiekursrisk avses risken för värdeminskning på grund av förändringar i kurser på aktiemarknaden. Marknadsrisk i form av aktiekursrisk förekommer i Mangold Fondkommission AB. Styrelsen har antagit limiter avseende storleken på handelslagrets bruttoexponeringar.

Riskhanteringsfunktionen övervakar marknadsriskerna löpande och säkerställer att koncernens exponeringar är inom de av styrelsen fastställda risklimiterna. Vidare övervakas riskhanteringsfunktionen att inga otillåtna instrument handlas.

Mangold genomför minst kvartalsvis känslighetsanalyser på handelslager, detta görs med hjälp av conditional Value-at-Risk. Det valda konfidensintervallet uppgår till nittiosju komma fem (97,5) procent, vilket betyder att det är det förväntade värdet på det sämsta utfallet av 40 tvåveckorsperioder. För att modellen ska vara applicerbar krävs det att de underliggande finansiella instrumenten har tillräckligt många historiska datapunkter. De finansiella instrument som hamnar utanför modellen analyseras med hjälp av schablonmetoden och durationsmetoden.

Valutarisk

Valutarisk är risken för att verkligt värde av eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i valutakurser. Mangold har i huvudsak exponering mot den svenska marknaden vilket medför att valutaexponeringar i normalfallet är små. Mangold har en risklimit som löpande övervakas för att säkerställa att de är inom de av styrelsen fastställda risklimiterna. Om nettopositionerna i utländsk valuta överstiger två (2) procent av kapitalbasen redovisas ett kapitalkrav för valutarisk.

RÄNTERISK

Med ränterisk avses osäkerheten i framtida kassaflöden till följd av förändrad marknadsränta för finansiering och inlåning. Ränterisk avser ett företags känslighet för förändringar i räntornas nivå och räntekurvans struktur. Ränterisk är i stor utsträckning en strukturell risk som naturligt följer av att företag bedriver ut- och inlåning. Ränterisk kan också uppstå som konsekvens av ett företags egna val av löptider och räntebindningstider för sina exponeringar och finansiering, utöver vad som kan anses vara en naturlig konsekvens av företagets affärsmodell. Mangold har risklimiterna hänförliga till ränterisk och obligationsinnehav som löpande övervakas för att säkerställa att Mangold är inom de av styrelsen fastställda risklimiterna. Mangolds samtliga ränteposter är hänförliga till innehav av kommunobligationer- eller certifikat samt utlåning till kreditinstitut och allmänheten.

LIKVIDITETSRISK

Med likviditetsrisk avses risken för att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Mangold har en fastställd policy som hanterar likviditetsrisk. Policyn styr hur Mangold löpande ska arbeta med likviditetsrisk och de olika styrdokument som sätter ramverket för hur Mangold i händelse av försämrad likviditet eller ökad likviditetsrisk ska agera.

Riskhanteringsfunktionen bevakar löpande likviditeten i företaget samt utför stresstester. Syftet med stresstester är att förbereda Mangolds hantering av företagets betalningsberedskap och att mäta Mangolds likviditetsrisk under stressade scenarion. Stresstesterna syftar också till att mäta att Mangolds exponeringar för likviditetsrisk ligger inom de av styrelsen fastställda risklimiterna.

Mangold innehar ställda säkerheter i form av likvida medel och belåningsbara statsskuldförbindelser som säkerhet för avveckling av värdepapper. Fluktuationen i de ställda säkerheterna påverkar Mangolds likviditet och utgör därmed en likviditetsrisk. De ställda säkerheterna övervakas löpande.

OPERATIV RISK

Med operativ risk avses förluster på grund av bristfälliga eller felaktiga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, inkorrekta system eller externa händelser. Riskerna består huvudsakligen av IT-risker, legala risker, ryktesrisk och administrativa risker inom de olika affärsområdena.

Mangolds operativa risker hanteras med god intern styrning och kontroll samt av styrelsen fastställda styrdokument för effektiv riskhantering. Dessutom sker kontinuerliga kontroller som säkerställer ansvar och befogenheter i den löpande verksamheten.

IT-risk

Med IT-risk avses risken för förluster eller minskade intäkter på grund av informationsteknologi (till exempel datasystem eller programvaror). I syfte att reducera risker relaterade till IT upprättas årligen en riskanalys kopplad till informationssäkerhet. Riskanalysen resulterar i en åtgärdsplan som tillsammans med inkomna incidenter analyseras varefter kontrollplanen uppdateras om behov finns. Beroende på typ av kontroll genomförs dessa årsvis, halvårsvis eller kvartalsvis.

Legal risker

Med legal risk avses risken för att förluster uppkommer på grund av att avtal inte visar sig vara juridiskt hållbara eller att nya lagar eller föreskrifter utfärdas och medför att förutsättningarna för verksamheten ändras på ett ogynnsamt sätt. Mangolds legala hantering är att alla avtal och andra rättsförhållanden alltid granskas av Mangolds bolagsjurist samt att koncernens bolag tecknar erforderlig ansvars- och skadeståndsförsäkring.

Ryktesrisk

Ryktesrisk avser risken för förlorat anseende hos kunder, ägare, anställda, myndigheter, etcetera, vilket kan leda till minskade intäkter.

Not 3 Klientmedel

Mangold håller klientmedel som är skilda från Mangolds egna medel genom separata bankkonton. Då Mangold inte förfogar över dessa medel är de inte upptagna i balansräkningen.

Belopp i mkr	31 december 2023	30 september 2023	31 december 2022
Klientmedel	88,4	27,5	58,3

Not 4 Aktier och Andelar

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade slutkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (till exempel courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och

dess priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. Sådana instrument återfinns inom balansposten aktier och andelar samt balansposten belåningsbara statsskuldförbindelser. Samtliga innehav nedan är finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

VÄRDEPAPPERSINNEHAV VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE ÖVER RESULTATRÄKNINGEN:

Belopp i mkr	31 december 2023	30 september 2023	31 december 2022
Noterade värdepapper (Nivå 1)	85,1	39,0	56,7
Noterade värdepapper (Nivå 2)	253,8	228,8	233,3
Onoterade värdepapper (Nivå 3)	3,3	3,3	1,2

Mangolds likviditetsbuffert består uteslutande av värdepapper klassificerade enligt Nivå 2. Med bolagets innehav i nivå 3 avses onoterade aktier i eget lager som värderats till senast kända kurs. Bolaget är av uppfattningen att detta är den bästa uppskattningen av verkligt värde på innehaven.

ONOTERADE VÄRDEPAPPER

De onoterade innehaven per 31 december 2023 består av 16 procent av aktierna i MPL Finans i Linköping AB till ett värde av 0,1 mkr, 5,36 procent av Heidrun Holding A/S till ett värde av 1,0 mkr och 19,91 procent av Glase Energy AB till ett värde av 2,2 mkr. Det totala värdet på onoterade värdepapper i koncernen uppgår per den 31 december 2023 till 3,3 mkr.

Not 5 Utlåning till allmänheten

31 december 2023

Belopp i mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Utlåning till allmänheten (SEK)	171,6	2,4	0,9	174,9
Utlåning till allmänheten (utländska valutor)	-	-	-	-
Summa	171,6	2,4	0,9	174,9

31 december 2022

Belopp i mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Utlåning till allmänheten (SEK)	182,6	3,7	0,8	187,0
Utlåning till allmänheten (utländska valutor)	-	-	-	-
Summa	182,6	3,7	0,8	187,0

RESERVERINGAR

Nedan redovisas en avstämning av hur förändringen i utlåningen till allmänheten har bidragit till förändringar i reserveringar för förväntade kreditförluster under perioden.

Belopp i mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Redovisat värde per 2023-09-30	1,9	0,0	18,2	20,2
Nya krediter	0,1	0,0	0,0	0,1
Ökad kredit	0,2	0,0	0,0	0,2
Återbetalade krediter	0,0	0,0	0,0	0,0
Minskad kredit	-0,1	0,0	0,0	-0,1
Förändring i parametrar	-0,8	0,0	0,0	-0,8
Från stadie 1 till 2	0,0	0,1	0,0	0,1
Redovisat värde per 2023-12-31	1,3	0,1	18,2	19,6

Not 6 Rörelsesegment

UTVECKLING oktober–december	Investment Banking		Private Banking		Övrigt		Koncernen	
Belopp i mkr	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
INTÄKTER								
Provisionsintäkter	51,8	38,1	16,2	11,1	0,0	0,0	68,1	49,3
Provisionskostnader	0,3	0,1	-4,7	-2,4	0,0	0,0	-4,5	-2,3
Ränteintäkter	0,5	1,8	5,6	5,6	4,2	0,0	10,3	7,4
Räntekostnader	0,0	-0,1	-4,6	-0,8	-0,6	0,0	-5,2	-0,9
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-6,6	-17,4	0,4	0,1	0,6	0,0	-5,6	-17,3
Övriga rörelseintäkter	2,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,2	0,1
Summa intäkter	48,3	22,6	12,8	13,6	4,2	0,0	65,2	36,3
<i>Varav interna provisionsintäkter</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>
KOSTNADER								
Allmänna administrationskostnader	-11,1	-8,8	-5,7	-5,7	-21,6	-24,8	-38,3	-39,3
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0,0	-4,5	0,0	-1,7	-7,1	0,0	-7,1	-6,1
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,1	0,0
Summa rörelsens kostnader	-11,1	-13,3	-5,7	-7,4	-28,8	-24,8	-45,5	-45,5
Kreditförluster, netto	-0,3	1,0	0,6	-12,1	0,0	0,0	0,2	-11,1
Täckningsbidrag	36,9	10,3	7,7	-6,0	-24,7	-24,8	19,9	-20,4
Overhead	-20,8	-19,1	-8,6	-5,7	29,2	24,8	0,0	0,0
Internt likviditetsnetto	-1,8	0,0	1,2	0,0	0,6	0,0	0,0	0,0
Intern kapitalkostnad	-0,4	0,0	-0,4	0,0	0,8	0,0	0,0	0,0
Resultat före bonus	14,0	-8,7	-0,1	-11,7	5,9	0,0	19,9	-20,4
Avsättning/återföring bonuspool	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,8	18,1	-0,8	18,1
Resultat från andelar i intressebolag	0,0	0,0	0,0	0,0	1,0	1,4	1,0	1,4
Resultat före skatt	14,0	-8,7	-0,1	-11,7	6,9	19,6	20,1	-0,7

Not 6 Rörelsesegment fortsättning

UTVECKLING januari–december	Investment Banking		Private Banking		Övrigt		Koncernen	
Belopp i mkr	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
INTÄKTER								
Provisionsintäkter	147,3	176,5	56,1	50,9	0,0	0,0	203,6	227,4
Provisionskostnader	0,0	0,1	-16,3	-15,3	0,0	0,0	-16,3	-15,2
Ränteintäkter	1,9	2,9	21,1	19,8	11,1	0,0	34,1	22,7
Räntekostnader	0,0	-1,1	-10,2	-1,3	-2,8	0,0	-13,0	-2,4
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-38,5	-67,1	3,8	-0,1	0,2	0,0	-34,4	-67,2
Övriga rörelseintäkter	2,4	0,3	0,7	0,4	0,0	0,0	3,0	0,7
Summa intäkter	113,1	111,6	55,3	54,4	8,4	0,0	176,8	166,0
Varav interna provisionsintäkter	0,0	-0,3	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0
KOSTNADER								
Allmänna administrationskostnader	-40,3	-33,7	-21,7	-21,5	-84,1	-93,3	-146,1	-148,5
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0,0	-12,9	0,0	-5,0	-28,3	0,0	-28,3	-17,9
Övriga rörelsekostnader	0,0	-0,1	0,0	0,0	-3,6	0,0	-3,6	-0,1
Summa rörelsens kostnader	-40,3	-46,7	-21,7	-26,5	-116,0	-93,3	-178,0	-166,5
Kreditförluster, netto	-0,4	-0,8	2,6	-16,9	0,0	0,0	2,0	-17,7
Täckningsbidrag	72,4	64,1	36,1	11,0	-107,6	-93,3	0,8	-18,2
Overhead	-86,0	-72,5	-30,2	-20,8	116,0	93,3	0,0	0,0
Internt likviditetsnetto	-5,2	0,0	4,4	0,0	0,8	0,0	0,0	0,0
Intern kapitalkostnad	-1,4	0,0	-1,6	0,0	3,1	0,0	0,0	0,0
Resultat före bonus	-20,2	-8,4	8,7	-9,8	12,2	0,0	0,8	-18,1
Avsättning/återföring bonuspool	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,8	18,1	-0,8	18,1
Resultat från andelar i intressebolag	0,0	0,0	0,0	0,0	-9,7	-20,5	-9,7	-20,5
Resultat före skatt	-20,2	-8,4	8,7	-9,8	1,8	-2,5	-9,7	-20,5

Bolaget använder främst intäkter samt resultat före bonus i bedömningen av rörelsesegmentens utveckling. Resultat före skatt överensstämmer med rörelseresultatet enligt Rapport över resultatet i koncernen.

Not 7 Kreditförluster, netto

	oktober - december		juli - september		januari - december	
Belopp i mkr	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Kundfordringar	-0,5	1,0	-0,3		-0,6	-0,8
Krediter	0,6	-12,1	0,1		2,6	-16,8
Summa	0,2	-11,1	-0,2		2,0	-17,7

Not 8 Provisionsnetto

PROVISIONSINTÄKTER oktober-december	2023			2022		
	Investment Banking	Private Banking	Total	Investment Banking	Private Banking	Total
Huvudsakliga tjänster						
Rådgivningstjänster	40,8		40,8	*33,1	-	33,1
Garantiprovisioner	6,8		6,8	-	-	-
Likviditetsgaranti	2,5		2,5	2,4	-	2,4
Valutaväxling		1,6	1,6	-	0,7	0,7
Courtage		8,3	8,3	-	4,6	4,6
Förvaltningsarvoden		6,1	6,1	-	5,3	5,3
Övrigt	1,6	0,3	2,1	2,8	0,2	3,1
Summa	51,8	16,2	68,2	38,3	11,0	49,3
*Garantiprovisioner 2022 ingick i rådgivningstjänster						

Tidpunkt för intäktsredovisning						
Tjänster överförda till kund vid en tidpunkt			62,3			41,4
Tjänster överförda till kund över tid			5,8			7,9

PROVISIONSKOSTNADER		2023		2022
Ersättning till anknutna ombud		-4,7		-2,3
Övrigt		0,2		0,0
Summa		-4,5		-2,3

januari-december	2023			2022		
	Investment Banking	Private Banking	Total	Investment Banking	Private Banking	Total
Huvudsakliga tjänster						
Rådgivningstjänster	111,0		111,0	*154,4	-	154,4
Garantiprovisioner	18,3		18,3	-	-	-
Likviditetsgaranti	9,7		9,7	9,9	-	9,9
Valutaväxling		4,8	4,8	-	4,4	4,4
Courtage		25,6	25,6	-	22,1	22,1
Förvaltningsarvoden		24,2	24,2	-	21,3	21,3
Övrigt	8,3	1,5	10,0	12,4	3,0	15,4
Summa	147,3	56,1	203,6	176,7	50,8	227,4
*Garantiprovisioner 2022 ingick i rådgivningstjänster						

Tidpunkt för intäktsredovisning						
Tjänster överförda till kund vid en tidpunkt			177,7			206,3
Tjänster överförda till kund över tid			25,9			21,1

PROVISIONSKOSTNADER		2023		2022
Ersättning till anknutna ombud		-16,3		-15,0
Övrigt		0,0		-0,2
Summa		-16,3		-15,2

KONTRAKTSTILLGÅNGAR OCH KONTRAKTSSKULDER		31 december 2023		31 december 2022
Kontraktstillgångar		30,4		29,0
Kontraktsskulder		-21,6		-7,2

Not 9 Kapitaltäckning

Belopp i mkr	Mangold Fondkommission AB		Konsoliderad Situation	
	31 december 2023	31 december 2022	31 december 2023	31 december 2022
KAPITALBAS				
Eget kapital	171,7	170,8	221,0	238,3
(-) Immateriella anläggningstillgångar	-2,0	-2,3	-30,5	-31,0
(-) Uppskjuten skattefordran	-	-	-0,3	0,0
(-) CET1 instrument i enheter i den finansiella sektorn	-	-	-2,8	-7,1
Årets rev. resultat justerat för förväntad utdelning	-0,9	-	-19,8	-20,5
Beslutad ej utbetald utdelning	-	-	-	-
Summa kärnprimärkapital	168,8	168,6	167,6	179,7
Primärkapitaltillskott	-	-	-	-
(-) Avdrag för primärkapitaltillskott	-	-	-	-
Summa primärkapital	168,8	168,6	167,6	179,7
Supplementärt kapitaltillskott	-	-	-	-
(-) Avdrag för supplementärt kapitaltillskott	-	-	-	-
Summa supplementärt kapital	-	-	-	-
Summa kapitalbas	168,8	168,6	167,6	179,7
KAPITALKRAV PELARE 1				
Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden	20,6	20,0	35,7	38,3
Kapitalkrav för marknadsrisk enligt schablonmetoden	11,1	5,9	11,8	6,4
-varav kapitalkrav för positionsrisk	10,7	5,9	10,7	5,9
-varav kapitalkrav för valutarisk	0,3	-	1,0	0,5
Kapitalkrav för operationell risk enligt basmetoden	34,3	33,4	34,0	35,2
Summa minimikapitalkrav	65,9	59,3	81,5	79,9
Överskott av kapital	102,9	109,3	86,1	99,8
RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP				
Riskvägt belopp kreditrisker	257,3	249,4	446,2	478,5
Riskvägt belopp marknadsrisker	138,2	73,7	147,1	80,2
-varav kapitalkrav för positionsrisk	134,1	73,7	134,1	73,7
-varav kapitalkrav för valutarisk	4,1	0,0	13,0	6,5
Riskvägt belopp operativ risk	428,2	418,1	425,6	440,0
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	823,7	741,2	1 018,9	998,6
Kärnprimärkapitalrelation, %	20,5%	22,7%	16,5%	18,0%
Primärkapitalrelation, %	20,5%	22,7%	16,5%	18,0%
Kapitaltäckningsgrad, %	20,5%	22,7%	16,5%	18,0%
Kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Pelare 2 vägledning, %	-	-	-	-
Kontracyklisk kapitalbuffert, %	2,0%	1,0%	2,0%	1,0%
Systemriskbuffet, %	-	-	-	-
Buffert för globalt systemviktiga institut, %	-	-	-	-
Institutsspecifika buffertkrav, %	4,5%	3,5%	4,5%	3,5%
Kärnprimärkapital tillgängligt som buffert, %	12,5%	14,7%	8,5%	10,0%
Totalt pelare 2 baskrav	5,7	5,1	8,3	8,2
Totalt bedömt kapitalkrav	108,7	90,3	135,7	123,0
Överskott av kapital efter buffertkrav och pelare 2	60,1	78,3	31,9	56,7

Not 9 Kapitaltäckning fortsättning

NYCKELTAL KAPITALTÄCKNING OCH LIKVIDITET

Belopp i mkr		Mangold Fondkommission		Konsoliderad Situation	
		31 december 2023	31 december 2022	31 december 2023	31 december 2022
TILLGÄNGLIG KAPITALBAS (belopp)					
1	Kärnprimärkapital	168,8	168,6	167,6	179,7
2	Primärkapital	168,8	168,6	167,6	179,7
3	Totalt kapital	168,8	168,6	167,6	179,7
RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPP					
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	823,7	741,2	1 018,9	998,6
KAPITALRELATIONER (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	20,5%	22,7%	16,5%	18,0%
6	Primärkapitalrelation (i %)	20,5%	22,7%	16,5%	18,0%
7	Total kapitalrelation (i %)	20,5%	22,7%	16,5%	18,0%
YTTERLIGARE KAPITALBASKRAV FÖR ATT HANTERA ANDRA RISKER ÄN RISKEN FÖR ALLTFÖR LÅG BRUTTOSOLIDITET (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-	-	-	-
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%
KOMBINERAT BUFFERTKRAV OCH SAMLAT KAPITALKRAV (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-	-	-
9	Institutspecifik konkracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0%	1,0%	2,0%	1,0%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)	-	-	-	-
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	-	-	-	-
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	-	-	-	-
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5%	3,5%	4,5%	3,5%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	12,5%	11,5%	12,5%	11,5%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,0%	11,2%	4,0%	6,5%
BRUTTOSOLIDITETSGRAD					
13	Totalt exponeringsmått	905,1	743,6	966,7	832,6
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	18,8%	22,7%	17,3%	21,6%
YTTERLIGARE KAPITALBASKRAV FÖR ATT HANTERA RISKEN FÖR ALLTFÖR LÅG BRUTTOSOLIDITET (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för allt-för låg bruttosoliditet (i %)	-	-	-	-
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	-	-	-	-

Not 9 Kapitaltäckning fortsättning

Belopp i mkr		Mangold Fondkommission		Konsoliderad Situation	
		31 december 2023	31 december 2022	31 december 2023	31 december 2022
BRUTTOSOLIDITETSBUFFERT OCH SAMLAT BRUTTOSOLIDITETSKRAV (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
LIKVIDITETSTÄCKNINGSKVOT					
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (genomsnitt)	175,5	224,7	175,5	224,7
EU 16a	Likviditetsutflöden (genomsnitt)	100,4	125,9	99,6	126,0
EU 16b	Likviditetsinflöden (genomsnitt)	6,7	6,8	6,8	7,1
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	93,6	119,1	92,7	118,9
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	188,2%	188,9%	190,1%	189,2%
STABIL NETTOFINANSIERINGSKVOT					
18	Total tillgänglig stabil finansiering	806,4	675,4	861,0	743,5
19	Totalt behov av stabil finansiering	484,2	396,9	512,3	455,2
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	166,6%	170,2%	168,1%	163,4%

Tabellen publiceras också i Mangolds offentliggörande av information om risk och kapitaltäckning i enlighet med pelare 3 i en separat rapport på www.mangold.se.

Den 26 juni 2021 trädde värdepappersbolagsförordningen (2019/2933/EU) och värdepappersbolagsdirektivet (2019/2034/EU) i kraft. Från och med 26 juni 2021 klassificeras Mangold som ett värdepappersinriktat kreditinstitut. Därmed omfattas Mangold även i fortsättningen av tillsynsförordningen och tillsynsdirektivet och inte av värdepappersbolagsförordningen och värdepappersbolagsdirektivet.

Not 10 Nyckeltalsdefinitioner

Mangold upprättar de finansiella rapporterna i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Delårsrapporten innehåller ett antal alternativa nyckeltal som ger information till läsaren som möjliggör en bättre jämförbarhet mellan perioderna.

NYCKELTAL OCH DEFINITIONER

Antal utestående aktier

Antal aktier vid periodens slut.

Genomsnittligt antal utestående aktier

Antal aktier under antal dagar fram till nyemission plus antal aktier under antal dagar efter nyemission dividerat med antal dagar under året.

Antal anställda

Genomsnittligt antal anställda för perioden.

Rörelseresultat per anställd

Kvartalets rörelseresultat dividerat med antal anställda.

Resultat per aktie

Kvartalets resultat efter skatt dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Balansomslutning

Summan av tillgångssidan alternativt summan av skulder och eget kapital.

Utlåning till allmänheten

Utlåning av pengar till allmänheten.

Inlåning från allmänheten

Inlåning av pengar från allmänheten.

Antal uppdrag med återkommande intäkter

Antal uppdrag som genererar ett återkommande arvode.

Antal depåer

Antal depåer vid periodens slut.

NYCKELTAL DEFINIERADE I KAPITALTÄCKNINGSREGELVERKET

Bruttosoliditet

Primärkapital i procent av tillgångar samt åtaganden utanför balansräkningen.

Likviditetstäckningsgrad

Högkvalitativa likvida tillgångar i relation till ett beräknat nettolikviditetsutflöde under en period av 30 dagar.

Stabil finansieringskvot

Tillgänglig stabil finansiering i procent av behovet av stabil finansiering.

Kapitaltäckningsgrad

Kapitalbas i procent av total riskäkt exponeringsbelopp. För detaljerad beräkning, se not 9.

SYFTE

Ger en bild av bolagets antal aktier som handlas på börsen.

Ger en jämn bild av bolagets utestående aktier för perioden och ger en bild av Bolagets antal aktier som handlas på börsen med hänsyn till eventuella utspädningar.

Ger en indikation om bolagets organisatoriska utveckling.

Visar hur mycket varje person i bolaget i genomsnitt bidragit till rörelseresultatet.

Ger investerare en bild av bolagets lönsamhet i relation till det totala antalet aktier.

Ger en bild av storleken på bolagets tillgångar, Eget kapital och skulder.

Ger mer jämförande information mellan perioderna.

Ger mer jämförande information mellan perioderna.

Ger en bild av antalet uppdrag som ligger till grund för stabila inkomstkällor för bolaget.

Ger en förståelse för antalet kunder som förvarar värdepapper i depå hos Private Banking.

Ger en bild av bolagets kapitalsituation. Kompletterande kapitalmätt, som inte tar hänsyn till risknivåer, till kapitaltäckningsgrad.

Visar på hur mycket likvida tillgångar bolaget behöver för att hantera en situation då finansmarknaderna i princip är stängda under 30 dagar.

Ger en förståelse för huruvida bolaget har stabil finansiering för att i ett ettårsperspektiv täcka sina finansieringsbehov under både normala och stressade förhållanden.

Ger en bild av hur skyddat bolaget är mot bolagets finansiella risker.

Not 10 Nyckeltalsdefinitioner fortsättning

NYCKELTAL OCH DEFINITIONER

SYFTE

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Avkastning på eget kapital,%

Nettoresultat i procent av genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital har beräknats som ingående plus utgående eget kapital dividerat med två.

Ger en förståelse för antalet kunder som förvarar värdepapper i depå hos Private Banking.

Avkastning på tillgångar,%

Nettoresultat i procent av totala tillgångar.

Ger förståelse för bolagets lönsamhet i förhållande till dess totala kapital.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av totala intäkter.

Ger förståelse för den rapporterade lönsamheten som genereras av bolaget mellan perioderna.

Eget kapital per aktie

Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Ger en bild av hur stort bolagets eget kapital är i förhållande till Bolagets antal aktier.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Ett mått på bolagets kapitalstruktur och hur företaget valt att finansiera sina tillgångar.

Tillgångar under administration, mkr

Värdet av det totala kapitalet som administreras av Mangold vid periodens slut.

Ger en bild av den totala tillgången Bolaget tillhandahåller administrativa tjänster för.

Avstämningstabeller för alternativa nycketal	oktober - december		juli - september	januari - december	
Avkastning på eget kapital,%	2023	2022	2023	2023	2022
Nettoresultat	16,7	0,2	-16,7	-10,4	-20,5
Genomsnittligt eget kapital	202,2	217,6	200,6	214,1	224,1
Avkastning på eget kapital, %	8,3%	0,1%	-8,3%	-4,8%	-9,2%
Avkastning på tillgångar,%					
Nettoresultat	16,7	0,2	-16,7	-10,4	-20,5
Totala tillgångar	995,1	872,3	888,9	995,1	872,3
Avkastning på tillgångar,%	1,7%	0,0%	-1,9%	-1,0%	-2,4%
Rörelsemarginal,%					
Rörelseresultat	20,1	-0,7	-20,3	-9,7	-20,5
Totala intäkter	65,1	38,2	20,8	169,1	129,1
Rörelsemarginal,%	30,9%	-1,7%	-97,6%	-5,7%	-15,9%
Eget kapital per aktie (kr)					
Eget kapital vid periodens slut (kr)	210 577 473	217 711 484	193 852 349	210 577 473	217 711 484
Antal aktier vid periodens slut	468 562	467 582	468 562	468 562	467 582
Eget kapital per aktie (kr)	449,4	465,6	413,7	449,4	465,6
Soliditet, %					
Eget kapital	210,4	217,7	193,9	210,5	217,7
Balansomslutning	995,1	872,3	888,9	995,1	872,3
Soliditet, %	21,2%	25,0%	21,8%	21,2%	25,0%

Not 11 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Ställda säkerheter

Belopp i mkr	31 december 2023	30 september 2023	31 december 2022
Likvida medel	47,1	39,2	25,3
Belåningsbara statsskuldförbindelser	44,7	44,8	43,7
Hysesdepositioner	10,1	10,1	9,9-
Summa	102,0	94,0	78,9

Koncernen har ställda säkerheter i form av likvida medel och belåningsbara statsskuldförbindelser för avveckling av värdepapper. Koncernens bank har vid varje given tidpunkt rätt att ta ställd säkerhet i anspråk i den mån koncernen ej uppfyller sina förpliktelser att föra över tillräcklig likvid för avveckling av avtalade värdepappersaffärer.

Eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser)

Belopp i mkr	31 december 2023	30 september 2023	31 december 2022
Beviljad ej utnyttjad kredit	76,1	81,1	55,9
Övrigt	-	-	-
Summa	76,1	81,1	55,9

Styrelsens försäkran

Styrelsen försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som koncernen står inför.

Stockholm den 31 januari 2024

Per Åhlgren
Styrelseordförande

Per-Anders Tammerlöv
VD

Birgit Köster Hoffmann
Styrelseledamot

Helene Holm
Styrelseledamot

Petra Holmberg
Styrelseledamot

Kommande rapporttillfällen :

Årsredovisning 2023 den 16 april 2024.
Delårsrapport januari till mars 2024, 24 april 2024.
Årsstämma hålls den 7 maj 2024, handlingar hålls tillgängliga från den 16 april 2024.
Delårsrapport april till juni 2024, 11 juli 2024.

Alla handlingar som kommer att läggas fram på stämman finns senast 3 veckor innan stämman tillgängliga på bolagets hemsida (www.mangold.se) och på bolagets kontor på Nybrogatan 55, 114 40 Stockholm samt kan även skickas på begäran.

