

MANGOLD

DELÅRSRAPPORT

Juli - september 2024

MANGOLD

Mangold AB delårsrapport juli-september 2024

Januari-september 2024 jämfört med januari-september 2023

- Totala intäkter ökade med 27,4 procent till 142,2 (111,6) mkr
- Resultat före bonus uppgick till 11,7 (-19,1) mkr
- Periodens resultat uppgick till -2,3 (-19,3) mkr
- Räntenettot var det högsta någonsin och uppgick till 23,5 (16,0) mkr
- Utlåning till allmänheten var den högsta någonsin och uppgick till 251,7 (164,0) mkr

Juli-september 2024 jämfört med april-juni 2024

- Totala intäkter ökade med 15,2 procent till 48,8 (42,4) mkr
- Resultat före bonus uppgick till 8,1 (-1,4) mkr
- Periodens resultat uppgick till -2,3 (-0,9) mkr
- Räntenettot var det högsta någonsin och uppgick till 9,2 (8,8) mkr
- Antalet transaktioner ökade till 87,1 (83,9) tusen

MANGOLD

VD har ordet

Det är glädjande att kunna konstatera att vi fortsätter visa på återhämtning under årets tredje kvartal. Våra intäkter ökade med 27,4 procent för perioden januari till september, jämfört med samma period föregående år. Den positiva trend som vi kunde se under årets första och andra kvartal håller därmed i sig, ett direkt resultat av det arbete vi lagt ner över tid med att stärka vår marknadsposition.

Jag är särskilt nöjd med att en allt större del av våra intäkter är återkommande i förhållande till tidigare perioder, något som bidrar till stabilitet och långsiktighet i vår affärsmodell. Samtidigt som våra intäkter ökar och andelen återkommande intäkter växer, har även vårt arbete med att effektivisera verksamheten fått fortsatt genomslag. Resultatet före bonus uppgår för kvartalet till 8,1 mkr jämfört med -11,2 mkr för motsvarande period föregående år.

Private Banking fortsätter visa ett gott resultat. Mangolds tillgångar under administration med löpande arvode har nått den högsta nivån i Mangolds historia. Efter Riksbankens räntesänkningar ser vi ett klimat som gynnar obligationsmarknaden och vårt största diskretionära mandat, Aktiv Ränta 3 med fokus på högavkastande obligationer, har dragit nytta av denna trend. Vi är stolta över att portföljen har gett en avkastning på ca 16,5 procent hittills i år. Utlåningen till allmänheten har nått rekordnivåer och vårt räntenetto är det högsta någonsin, både för det tredje kvartalet och året hittills. För det tredje kvartalet uppgår räntenettet till 9,2 mkr, jämfört med 5,3 mkr för motsvarande period föregående år. Aktiviteten är hög inom värdepappershandeln och vi noterar en fortsatt ökning av antalet transaktioner i förhållande till tidigare kvartal. Vi kan efter det tredje kvartalets utgång konstatera att den trend som vi såg under första och andra kvartalet fortsätter, då Private Banking levererade sitt bästa halvår någonsin.

Investment Banking fortsätter hålla en stark marknadsposition. Segmentets intäkter för kvartalet har ökat från 12,5 mkr till 26,8 mkr, jämfört med samma period föregående år. Vår strategi att stötta våra bolag och agera som en långsiktig partner börjar nu ge utdelning i en marknad som visar tecken på återhämtning.

Under det tredje kvartalet hade vi nöjet att följa upp på den framgångsrika investerardagen som Mangold Insight arrangerade under det andra kvartalet, där vi fokuserade på försvar och säkerhet. Den här gången låg fokus på krypto och fintech. Under eventet hölls föredrag av företrädare för Valour, Qliro, Safello GreenMerc med flera. De delade inte bara insikter om sina respektive verksamheter, utan också sina tankar om vart de finansiella tjänsterna är på väg.

Vi fortsätter också att optimera vårt digitala erbjudande och jag är nöjd med lanseringen av vårt nya depåsystem. Det nya depåsystemet förbättrar våra förutsättningar att driva verksamheten effektivt och säkerställer att vi håller oss i linje med de allt högre regulatoriska kraven. Likt alla stora systembyten fanns det initiala utmaningar som behövde åtgärdas men vi är glada över de framsteg som har gjorts och att vi har lagt grunden till fortsatta kliv framåt i den digitala miljön.

Under perioden har vi genom förvärv förstärkt vårt engagemang i Nowonomics och Resscapital, vilket är i linje med vår långsiktiga strategi att diversifiera koncernens intäktsströmmar. Förvärven är ett steg på vägen att stärka vårt inflytande och fördjupa samarbetet mellan oss och bolagen.

Den höga efterfrågan på våra tjänster är ett resultat av vår långsiktiga strategi och vårt dedikerade arbete med att stärka vår position på marknaden. Framgångarna, som bygger på våra medarbetares engagemang och ett gediget lagarbete, ligger till grund för fortsatt värdeskapande för våra kunder och aktieägare.

Nu blickar vi framåt mot ett starkt avslut på året.



Per-Anders Tammerlöv, VD

Kommentarer till koncernens utveckling

Resultat tredje kvartalet 2024 jämfört med andra kvartalet 2024

Rörelsens intäkter uppgick för det tredje kvartalet till 48,8 (42,4) mkr vilket är en ökning med 15,2 procent. Provisionsnettot uppgick till 36,4 (48,6) mkr, vilket är en minskning med 25,1 procent jämfört med föregående kvartal. Räntenettot uppgick till 9,2 (8,8) mkr, vilket är en ökning med 4,6 procent jämfört med föregående kvartal. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 1,2 (-15,0) mkr.

Rörelsens kostnader uppgick till 46,4 (42,7) mkr vilket är en ökning med 8,6 procent.

Resultat före skatt uppgick till -2,1 (-0,9) mkr för kvartalet.

Segment

Investment Bankings totala intäkter ökade till 26,8 (20,9) mkr. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick för kvartalet till 3,4 (-15,1) mkr och provisionsnettot uppgick till 23,8 (36,8). Kostnaderna uppgick för kvartalet till 8,9 (11,4) mkr. Segmentets resultat före skatt uppgick till -0,9 (-9,8) mkr och ökningen förklaras främst av ett förbättrat nettoresultat av finansiella transaktioner jämfört med föregående kvartal.

Private Bankings totala intäkter ökade till 18,1 (17,4) mkr. Segmentets provisionsnetto uppgick för kvartalet till 12,7 (11,9) mkr och räntenettot uppgick till 5,2 (4,9) mkr. Kostnaderna för segmentet uppgick till 5,7 (6,8) mkr. Segmentets resultat före skatt uppgick till 5,2 (3,2) mkr för kvartalet. Kreditförluster, netto uppgick för kvartalet till -0,4 (0,3) mkr. Det ökade resultatet förklaras främst av ett förbättrat provisionsnetto och ett förbättrat räntenetto jämfört med föregående kvartal.

Resultat januari – september 2024 jämfört med januari – september 2023

Rörelsens intäkter uppgick till 142,2 (111,6) mkr, vilket är en ökning med 27,4 procent jämfört med samma period föregående år. Räntenettot ökade till 23,5 (16,0) mkr och provisionsnettot ökade till 139,0 (123,6) mkr. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -22,3 (-28,8) mkr vilket är en förbättring med 22,5 procent.

Rörelsens kostnader uppgick till 139,2 (132,5) mkr.

Resultat före skatt uppgick till -2,1 (-22,1) mkr. Resultatförbättringen i relation till motsvarande period föregående år är främst hänförlig till ett förbättrat provisionsnetto samt ett förbättrat räntenetto.

Segment

Investment Bankings provisionsnetto uppgick för perioden till 99,5 (95,2) mkr och de totala intäkterna uppgick till 76,9 (61,3) mkr. Nettoresultat av finansiella

transaktioner uppgick till -20,4 (-31,9) mkr. Kostnaderna för segmentet uppgick till 30,7 (29,2) mkr. Segmentets resultat före skatt uppgick till -10,8 (-34,3) mkr.

Private Bankings räntenetto uppgick för perioden till 15,1 (13,1) mkr och segmentets provisionsnetto uppgick till 39,5 (28,4) mkr. De totala intäkterna uppgick till 55,6 (45,7) mkr. Kostnaderna för segmentet uppgick för perioden till 19,0 (16,0) mkr. Segmentets resultat före skatt uppgick till 12,7 (8,8) mkr.

Finansiell ställning

Per den 30 september uppgick det egna kapitalet i koncernen till 197,4 (193,9) mkr, vilket motsvarar 419,3 (413,7) kr per aktie. Vid utgången av föregående kvartal uppgick det egna kapitalet i koncernen till 197,4 mkr, vilket motsvarade 419,4 kr per aktie.

Per den 30 september hade koncernen inlåning från allmänheten om 782,9 (568,1) mkr. Vid utgången av föregående kvartal uppgick inlåningen till 964,0.

Per den 30 september hade koncernen utlåning till allmänheten om 251,7 (164,0) mkr, vilket var den högsta i Mangolds historia. Vid utgången av föregående kvartal uppgick utlåningen till 224,0 mkr. Nettoförluster relaterade till krediter samt modellbaserade kreditförluster uppgick gemensamt till -0,4 (0,1) mkr. Föregående kvartal uppgick de befarade nettoförlusterna relaterade till krediter till 0,3 mkr.

Kapital och likviditet

Kapitaltäckningsgraden för den konsoliderade situationen uppgick per den 30 september till 16,6 (17,7) procent. Föregående kvartal uppgick kapitaltäckningsgraden till 17,7 procent. Den konsoliderade situationens kapitalbas har sedan samma period minskat från 157,6 mkr till 157,0 mkr samtidigt som kapitalkravet för kreditrisk har ökat från 32,9 mkr till 33,6 mkr, kapitalkravet för marknadsrisk har ökat från 4,3 mkr till 9,1 mkr och kapitalkravet för operativ risk har minskat från 34,0 mkr till 33,0 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 konkracyklisk kapitalbuffert). Per 30 september överstegs den med 4,1 procentenheter.

Kapitaltäckningsgraden för Mangold Fondkommission uppgick per den 30 september till 21,7 (21,7) procent. Föregående kvartal uppgick kapitaltäckningsgraden till 21,5 procent. Mangold Fondkommissions kapitalbas har sedan samma period föregående år ökat från 154,3 mkr till 170,5 mkr samtidigt som kapitalkravet för kreditrisk har ökat från 19,3 mkr till 20,6 mkr, kapitalkravet för marknadsrisk har

ökat från 3,4 mkr till 8,6 mkr och kapitalkravet för operativ risk har minskat från 34,3 mkr till 33,8 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 30 september överstegs den med 9,2 procentenheter.

Bruttosoliditetsgraden uppgick för den konsoliderade situationen till 14,8 (18,3) procent och för Mangold Fondkommission till 16,6 (19,6) procent. Det regulatoriska kravet på bruttosoliditetsgrad uppgick till 3,0 procent vilket överstegs med 11,8 respektive 13,6 procentenheter.

Likviditetstäckningsgraden (LCR) för den konsoliderade situationen uppgick till 216,8 (192,9) procent per den 30 september. Föregående kvartal uppgick LCR till 187,0 procent. LCR för Mangold Fondkommission uppgick per den 30 juni till 214,7 (189,1) procent. Föregående kvartal uppgick LCR till 179,8 procent. Det regulatoriska kravet på LCR uppgår till 100,0 procent vilket per 30 september överstegs med 116,8 respektive 114,7 procentenheter.

Kassaflödesanalysen som presenteras på sidan 9 visar ett negativt kassaflöde per den 30 september om -171,2 mkr. Det negativa kassaflödet är främst hänförligt till en ökning av rörelsefordringar.

Väsentliga händelser under och efter periodens utgång

Mangold AB ingick den 11 juli 2024 avtal om att förvärva ytterligare 6,8 procent av aktierna i Resscapital AB. Förvärvet var föremål för förköpsbehåll enligt Resscapital ABs bolagsordning. Med anledning av att aktieägarna valt att utöva sin förköpsrätt stod det den 5 augusti 2024 klart att antalet aktier som Mangold AB förvärvat uppgår till 5,4 procent. Efter förvärvet uppgick Mangold ABs ägarandel till 25,4 procent.

Under perioden har Mangold AB, inom ramen för Mangolds återköpsprogram, återköpt 209 aktier till ett sammanlagt transaktionsvärde om 501 tkr.

Efter periodens utgång förvärvade Mangold AB ytterligare 1,2 procent av aktierna i Resscapital. Efter förvärvet uppgick Mangold ABs ägarandel till 26,6 procent.

Koncern- och intressebolag

Vid periodens utgång ägde Mangold aktier i Mangold Fondkommission AB (MFK) (100,0%), Finserve Holding AB (49,0%), Resscapital AB (25,4%), Elaborx AG (37,3%) och Aggregate Stockholm AB (25,0%).

Finserve Holding AB är ett fondbolag som bland annat förvaltar Nordic Factoring Fund (NFF).

Fondförmögenheten för NFF uppgick per den 30 september 2024 till 0,9 (1,5) mdr kr. Avkastningen för fondandelsägarna i NFF uppgick till 4,4 (2,5) procent för de tre första kvartalen. Mangolds resultatandel i Finserve Holding AB uppgick till -1,3 (0,0) mkr för tredje kvartalet 2024 och -1,2 (-0,4) mkr för de tre första kvartalen.

Resscapital AB (Ress) är förvaltare av en alternativ investeringsfond (AIF) inriktad mot förvaltning av amerikanska livförsäkringar. Ress förvaltar sedan 2012 AIF:en Ress Life Investments A/S (RLI). RLI är noterad på Nasdaq Copenhagen. Fondförmögenheten för RLI uppgick till 305,2 (374,9) MUSD per den 30 september 2024. Avkastningen för fondandelsägarna uppgick per den 30 september 2024 till 4,1 (1,0) procent i USD. Mangolds resultatandel uppgick för tredje kvartalet till 1,4 (1,3) mkr och till 3,3 (3,5) mkr för de tre första kvartalen.

Mangolds resultatandel i Elaborx AG uppgick för tredje kvartalet till -0,5 (-0,5) och för de tre första kvartalen till 3,3 (-0,5) 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 tredje kvartalet till -1,7 (-2,5) och för de tre första kvartalen till -7,4 (-5,8) mkr.

Strategiska innehav

Utöver koncern- och intressebolag har Mangold ett strategiskt innehav om 20,0 procent i Nowonomics AB. Nowonomics är ett pensions- och sparbolag som äger Nowo Fund Management, som förvaltar Nowo Global Fund. Den totala fondförmögenheten för fonden uppgick per den 30 september till 574,0 (382,2) mkr. Avkastningen för fondandelsägarna i Nowo Global Fund uppgick för kvartalet till 5,5 (-2,4) procent.

Verkligt värde på Mangolds innehav i Nowonomics uppgår till 20,0 mkr per 30 september 2024. Innehavet har genererat ett realiserat resultat om -2,8 (-6,8) mkr för kvartalet och -6,5 (-7,7) mkr för de tre första kvartalen, vilket redovisas i rapport över totalt resultat i koncernen. Inga utdelningar har erhållits under perioden.

Närstående transaktioner

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 bolaget. GoMobile nu AB innehar en kredit hos Mangold. Kreditlimiten uppgick per 30 september till 8,0 mkr. Transaktioner med GoMobile nu AB uppgick

för kvartalet till 9,0 (0,0) mkr. Kvartalets transaktioner består av förvärv i Resscapital AB om 7,9 mkr, förvärv i Tellusgruppen AB om 0,6 mkr, försäljning i Nowonomics AB om 0,6 mkr samt ränta kopplat till krediten om 0,0 mkr. Föregående kvartal uppgick transaktionerna till 0,3 mkr. Transaktionerna har skett till marknadsmässiga villkor.

Fakturering till Finserve Holding AB uppgår till 0,0 (0,2) mkr, Resscapital till 0,0 (0,2) och till Elaborx till 0,0 (0,0) mkr för kvartalet. Intäkterna föregående kvartal uppgick till 0,6 mkr, 0,2 mkr respektive 0,3 mkr. Transaktionerna har skett till marknadsmässiga villkor.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2024, 29 januari 2025.

Delårsrapport januari till mars, 23 april 2025.

Delårsrapport april till juni, 9 juli 2025.

Delårsrapport juli till september, 22 oktober 2025.

Nyckeltal

		juli- september		april - juni	januari - september	
	Not	2024	2023	2024	2024	2023
Avkastning på eget kapital, %	11	-1,2%	-4,9%	-0,5%	-1,1%	-9,4%
Avkastning på tillgångar, %	11	-0,2%	-1,1%	-0,1%	-0,2%	-2,2%
Rörelsemarginal, %	11	-4,3%	-48,8%	-2,0%	-1,5%	-19,8%
Antal utestående aktier		470 841	468 562	470 841	470 841	468 562
Genomsnittligt antal utestående aktier		470 841	467 859	470 841	469 702	467 622
Antal anställda		81	75	77	79	78
Rörelseresultat per anställd, tkr	11	-26,2	-179,5	-11,3	-26,5	-283,5
Rörelseresultat per aktie, kr	11	-5,0	-21,1	-1,9	-5,0	-41,3
Eget kapital per aktie, kr		419,3	413,7	419,4	419,3	413,7
Soliditet, %		17,6%	21,7%	15,4%	17,6%	21,7%
Balansomslutning, mkr		1 120,1	891,8	1 283,4	1 120,1	891,8
Utlåning till allmänheten, mkr		251,7	164,0	224,0	251,7	164,0
Inlåning från allmänheten, mkr		782,9	568,1	964,0	782,9	568,1
Bruttosoliditet (LR), %		14,8%	18,3%	13,4%	14,8%	18,3%
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %		216,8%	192,9%	187,0%	216,8%	192,9%
Stabil finansieringskvot (NSFR), %		189,5%	167,5%	198,4%	189,5%	167,5%
Kapitaltäckningsgrad, %		16,6%	17,7%	17,7%	16,6%	17,7%
Antal uppdrag med återkommande intäkter		162	175	161	162	175
Antal depåer, tusental		15,7	15,0	15,6	15,7	15,0
Antal transaktioner, tusental		87,1	55,1	83,9	273,5	170,9
Tillgångar under administration, mdr kr		28,8	16,1	31,6	28,8	16,1
Varav tillgångar med löpande arvode, mdr kr		2,0	1,6	1,9	2,0	1,6

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

Rapport över resultatet i koncernen

Belopp i mkr	Not	juli-september		april - juni	januari - september	
		2024	2023	2024	2024	2023
Provisionsintäkter		42,0	37,1	54,7	156,2	135,4
Provisionskostnader		-5,5	-4,3	-6,0	-17,2	-11,8
Provisionsnetto	8	36,4	32,8	48,6	139,0	123,6
Ränteintäkter		15,0	8,5	14,5	40,0	23,8
Räntekostnader		-5,8	-3,2	-5,7	-16,5	-7,8
Räntenetto		9,2	5,3	8,8	23,5	16,0
Nettoresultat av finansiella transaktioner	11	1,2	-10,5	-15,0	-22,3	-28,8
Erhållna utdelningar		0,0	-	-	0,0	0,0
Övriga rörelseintäkter		2,0	0,0	0,0	2,0	0,8
Summa rörelsens intäkter	11	48,8	27,6	42,4	142,2	111,6
Allmänna administrationskostnader		-39,9	-31,5	-36,8	-122,1	-107,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-6,5	-7,1	-6,0	-17,0	-21,2
Övriga rörelsekostnader		0,0	-	0,0	-0,1	-3,5
Summa rörelsens kostnader		-46,4	-38,6	-42,7	-139,2	-132,5
Resultat från andelar i intressebolag		-2,1	-2,3	-0,9	-2,1	-3,0
Kreditförluster, netto	7	-2,4	-0,2	0,4	-3,0	1,8
Resultat före skatt	6, 11	-2,1	-13,5	-0,9	-2,1	-22,1
Skatt		-0,2	3,6	0,0	-0,3	2,8
Periodens resultat	11	-2,3	-9,9	-0,9	-2,3	-19,3
Resultat per aktie före utspädning, kr		-5,0	-21,1	-1,9	-5,0	-41,3
Resultat per aktie efter utspädning, kr		-5,0	-21,1	-1,9	-5,0	-41,3
Genomsnittligt antal aktier		470 841	467 859	470 841	469 702	467 622

Rapport över totalt resultat i koncernen

Belopp i mkr	Not	juli-september		april - juni	januari - september	
		2024	2023	2024	2024	2023
Periodens resultat		-2,3	-9,9	-0,9	-2,3	-19,3
Förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar		2,8	-6,8	1,6	-6,5	-7,7
Övrigt totalresultat		-	-	-	-	-
Periodens totalresultat		0,5	-16,7	0,7	-8,9	-27,0

Rapport över resultatet i koncernen per kvartal

Belopp i mkr	2024 Kvartal 3	2024 Kvartal 2	2024 Kvartal 1	2023 Kvartal 4	2023 Kvartal 3
Provisionsnetto	36,4	48,6	53,9	63,7	32,8
Räntenetto	9,2	8,8	5,6	5,1	5,3
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1,2	-15,0	-8,5	-5,7	-10,5
Övriga rörelseintäkter	2,0	0,0	0,0	2,2	0,0
Summa rörelseintäkter	48,8	42,4	51,0	65,1	27,6
Summa kostnader	-46,4	-42,7	-50,0	-46,2	-38,6
Resultat från andelar i intressebolag	-2,1	-0,9	1,0	1,1	-2,3
Kreditförluster, netto	-2,4	0,4	-1,0	0,2	-0,2
Resultat före skatt	-2,1	-0,9	1,0	20,2	-13,5

Rapport över kassaflöde i koncernen

Belopp i mkr	Not	januari-september 2024	2023	januari-december 2023
Rörelseresultat	11	-2,3	-19,4	-2,7
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	11	-10,6	17,6	40,0
Erlagd ränta		-	-	-
Betald skatt		-6,2	-3,7	-8,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet		-19,1	-5,5	29,2
Ökning(-)/Minskning(+) av handelslager		42,3	14,8	-47,4
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-291,8	4,1	-50,8
Ökning(+)/Minskning(-) rörelseskulder		154,6	60,4	158,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-114,1	73,8	89,4
Förvärv/Avyttring av materiella anläggningstillgångar		-0,5	-2,6	-2,8
Förvärv/Avyttring av immateriella anläggningstillgångar		-27,6	-10,4	-16,7
Förvärv av intresseföretag		-13,7	-3,2	-3,2
Utdelningar från intresseföretag		4,1	10,3	10,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-37,7	-5,9	-12,4
Nyemssion		5,1	3,2	3,2
Amortering av leasingskuld		-15,1	-14,4	-19,3
Utbetald utdelning		-9,4	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-19,4	-11,1	-16,1
Periodens kassaflöde		-171,2	56,8	60,8
Likvida medel vid periodens början		243,8	183,0	183,0
Likvida medel vid periodens slut*		72,5	239,8	243,8

*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	30 september 2024	31 december 2023	30 september 2023
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	4	425,1	253,8	228,8
Utlåning till kreditinstitut		68,5	166,0	169,7
Utlåning till allmänheten	5	251,7	174,9	164,0
Aktier och andelar	4	69,5	88,3	42,3
Aktier och andelar i intresseföretag		71,5	63,9	62,8
Immateriella tillgångar		71,3	46,3	41,4
Materiella tillgångar		62,6	79,8	85,3
Uppskjuten skattefordran		0,5	0,3	3,1
Skattefordran		13,9	8,1	6,8
Övriga tillgångar		65,5	95,0	66,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		20,0	20,7	21,1
Summa tillgångar		1 120,1	997,1	891,8
Inlåning från allmänheten		782,9	648,9	568,1
Övriga skulder		101,7	110,5	108,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		38,2	27,2	21,4
Summa skulder		922,7	786,6	697,9
Aktiekapital (470 841 aktier á kvotvärde 2 SEK)		0,9	0,9	0,9
Övrigt tillskjutet kapital		89,0	83,8	83,8
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		107,5	125,8	109,1
Summa eget kapital		197,4	210,5	193,9
Summa eget kapital och skulder		1 120,1	997,1	891,8

Redogörelse för förändring i eget kapital

Belopp i mkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserv för verkligt värde	Balanserad vinst inkl periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2023	0,9	80,6	-2,4	138,6	217,7
Utdelning	-	-	-	-	-
Nyemission	0,0	3,2	-	-	3,2
Periodens resultat	-	-	-	-3,2	-3,2
Periodens övriga totalresultat	-	-	-7,2	-	-7,2
Periodens totalresultat	-	-	-7,2	-3,2	-10,4
Utgående balans per 31 december 2023	0,9	83,8	-9,6	135,4	210,5
Ingående balans per 1 januari 2024	0,9	83,8	-9,6	135,4	210,5
Utdelning	-	-	-	-9,4	-9,4
Nyemission	0,0	5,9	-	-	5,9
Förändring i innehav av egna aktier	-	-0,7	-	-	-0,7
Periodens resultat	-	-	-	-2,3	-2,3
Periodens övriga totalresultat	-	-	-6,5	-	-6,5
Periodens totalresultat	-	-	-6,5	-2,3	-8,9
Utgående balans per 30 september 2024	0,9	89,0	-16,1	123,7	197,4

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i mkr	juli - september		april-juni	januari - september	
	2024	2023		2024	2023
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Summa nettoomsättning	-	-	-	-	-
Administrationskostnader	-0,9	-0,3	-0,8	-2,7	-1,1
Summa kostnader	-0,9	-0,3	-0,8	-2,7	-1,1
Rörelseresultat	-0,9	-0,3	-0,8	-2,7	-1,1
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2,8	-6,8	1,6	-6,5	-7,7
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-	-	-	-
Resultat från andelar i intressebolag	-	-	4,1	4,1	10,3
Resultat efter finansiella poster	2,0	-7,0	4,9	-5,1	1,5
Resultat före skatt	2,0	-7,0	4,9	-5,1	1,5
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	2,0	-7,0	4,9	-5,1	1,5

Moderbolagets balansräkning

Belopp i mkr	Not	30 september 2024	31 december 2023	30 september 2023
FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Andelar i koncernföretag		47,8	47,8	47,8
Andelar i intresseföretag		75,7	61,9	61,9
Andelar i andra företag		25,3	19,3	19,4
Summa anläggningstillgångar		148,7	129,0	129,0
KORTFRISTIGA FORDRINGAR				
Övriga fordringar		0,9	0,3	0,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1,7	0,9	1,3
Kassa och bank		0,3	0,1	0,4
Summa omsättningstillgångar		2,9	1,4	2,0
Summa tillgångar		151,6	130,4	131,0
Aktiekapital (470 841 aktier)				
Reservfond		8,1	8,1	8,1
Summa bundet eget kapital		9,1	9,1	9,1
Balanserad vinst eller förlust				
Överkursfond		-17,3	-10,4	-10,4
Årets resultat		61,9	56,8	56,8
Summa fritt eget kapital		-5,1	2,5	1,5
Summa eget kapital		39,6	48,9	47,9
Skulder till koncernföretag		48,6	58,0	56,9
Övriga skulder		102,9	72,3	74,0
Summa skulder		0,1	72,4	74,1
Summa eget kapital och skulder		103,0	130,4	131,0

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 samband med framtagande av kvartalsrapporten för kvartal 1 2024 har redovisningsprinciperna för klassificering och värdering av finansiella

instrument justerats. Mangolds innehav i Nowonomics AB har tidigare redovisats till verkligt värde via resultaträkningen för att nu istället redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat då Mangold anser att det är ett strategiskt innehav. Se vidare not 11 för effekter på redovisningen. Ett rättelse av fel har gjorts avseende moms relaterade till immateriella tillgångar. Se vidare not 11 för effekter på redovisningen. I alla väsentliga övriga aspekter är koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper och beräkningsgrunder samt presentation oförändrade jämfört med årsredovisningen 2023.

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, hantera och övervaka risker som kan uppstå. Mangolds riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som finns i verksamheten, att för dessa sätta lämpliga riskapiter och risklimiter samt att försäkra att lämpliga kontroller finns. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande mot uppsatta riskapiter 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 risklimiter. Vidare övervakar 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 risklimiter 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 stress-tester är att förbereda Mangolds hantering av företags 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, regelefterlevnadsrisk, administrativa risker samt handhavandefel i processer inom de olika affärsområdena. Mangolds operativa risker hanteras med god intern styrning och kontroll samt av styrelsen fastställda styrdokument för effektiv riskhantering. Vidare har Mangold en Complianceavdelning som i huvudsak arbetar med att reducera riskerna kopplade till regelefterlevnad. 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 data-system eller programvaror) samt risken för att drabbas av cyberangrepp. I syfte att reducera risker relaterade till IT upprättas årligen en riskanalys kopplad till informations-säkerhet. 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.

Ryktessrisk

Ryktessrisk 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	30 september 2024	31 december 2023	30 september 2023
Klientmedel	29,6	88,4	27,5

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 dessa 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.

VÄRDEPAPPERSINNEHAV VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATRÄKNINGEN:

Belopp i mkr	30 september 2024	31 december 2023	30 september 2023
Noterade värdepapper (nivå 1)	43,3	68,1	22,0
Noterade värdepapper (nivå 2)	425,1	253,8	228,8
Onoterade värdepapper (nivå 3)	6,2	3,3	3,3

Mangolds likviditetsbuffert består uteslutande av värdepapper klassificerade i nivå 2. Onoterade aktier i eget lager som värderats till senast kända kurs klassificeras i nivå 3. Bolaget är av uppfattningen att detta är den bästa uppskattningen av verkligt värde på innehaven.

VÄRDEPAPPERSINNEHAV VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA ÖVRIGT TOTALRESULTAT:

Belopp i mkr	30 september 2024	31 december 2023	30 september 2023
Noterade värdepapper (nivå 1)	20,0	17,0	17,0

ONOTERADE VÄRDEPAPPER

De onoterade innehaven per 30 september 2024 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, 19,91 procent av Glase Energy AB till ett värde av 3,0 mkr och 8,9 procent av Boost Capital till ett värde om 2,1 mkr. Det totala värdet på onoterade värdepapper i koncernen uppgår per den 30 september 2024 till 6,2 mkr.

Not 5 Utlåning till allmänheten

30 september 2024

Belopp i mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Utlåning till allmänheten (SEK)	249,6	0,3	1,8	251,7
Utlåning till allmänheten (utländska valutor)	-	-	-	-
Summa	249,6	0,3	1,8	251,7

30 september 2023

Belopp i mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Utlåning till allmänheten (SEK)	164,0	-	-	164,0
Utlåning till allmänheten (utländska valutor)	-	-	-	-
Summa	164,0	-	-	164,0

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 2024-07-01	2,3	-	18,3	20,7
Nya krediter	0,3	0,0	0,0	0,4
Ökad kredit	0,3	-	0,8	1,1
Återbetalade krediter	-0,3	-	0,0	-0,3
Minskad kredit	-0,1	-	0,0	-0,1
Förändring i parametrar	0,0	0,0	0,0	0,0
Från stadie 1 till 3	0,0	-	0,0	0,0
Redovisat värde per 2024-09-30	2,6	0,0	19,1	21,8

Not 6 Rörelsesegment

UTVECKLING juli–september	Investment Banking		Private Banking		Övrigt		Koncernen	
Belopp i mkr	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
INTÄKTER								
Provisionsintäkter	23,8	25,0	18,2	12,1	-	-	42,0	37,1
Provisionskostnader	0,0	-0,2	-5,5	-4,1	-	-	-5,5	-4,2
Ränteintäkter	0,7	0,4	7,9	5,2	6,4	3,0	15,0	8,5
Räntekostnader	-	-	-5,3	-2,5	-0,5	-0,7	-5,8	-3,2
Internt likviditetsnetto	-1,1	-1,6	2,6	1,1	-1,5	0,5	-	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner	3,4	-11,0	-1,7	0,8	-0,5	-0,3	1,2	-10,5
Övriga rörelseintäkter	0,0	-0,1	2,0	0,0	0,1	0,0	2,0	0,0
Summa intäkter	26,8	12,5	18,1	12,6	3,9	2,5	48,8	27,6
Varav interna provisionsintäkter	-	-	-	-	-	-	-	-
KOSTNADER								
Allmänna administrationskostnader	-8,9	-8,4	-5,7	-4,9	-17,2	-18,1	-31,7	-31,5
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-6,5	-7,1	-6,5	-7,1
Övriga rörelsekostnader	-	0,0	-	0,0	-	0,0	-	0,0
Summa rörelsens kostnader	-8,9	-8,4	-5,7	-4,9	-23,7	-25,1	-38,3	-38,6
Kreditförluster, netto	-1,9	-0,3	-0,4	0,1	-0,1	-	-2,4	-0,2
Intern kapitalkostnad	-0,2	-0,5	-0,3	-0,5	0,5	1,0	-	-
Täckningsbidrag	15,8	3,3	11,7	7,3	-19,4	-21,6	8,1	-11,2
Overhead	-16,8	-19,1	-6,5	-6,5	23,3	25,5	-	-
Resultat före bonus	-0,9	-15,8	5,2	0,8	3,9	3,9	8,1	-11,2
Avsättning/återföring bonuspool	-	-	-	-	-8,1	-	-8,1	-
Resultat från andelar i intressebolag	-	-	-	-	-2,1	-2,3	-2,1	-2,3
Resultat före skatt	-0,9	-15,8	5,2	0,8	-6,4	1,6	-2,1	-13,5

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 6 Rörelsesegment fortsättning

UTVECKLING januari–september	Investment Banking		Private Banking		Övrigt		Koncernen	
Belopp i mkr	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
INTÄKTER								
Provisionsintäkter	99,6	95,5	56,6	39,9	-	-	156,2	135,4
Provisionskostnader	-0,2	-0,3	-17,1	-11,5	-	-	-17,2	-11,8
Ränteintäkter	2,1	1,4	21,2	15,5	16,7	6,9	40,0	23,8
Räntekostnader	-	-	-14,7	-5,6	-1,8	-2,2	-16,5	-7,8
Internt likviditetsnetto	-4,1	-3,4	8,6	3,2	-4,5	0,2	-	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-20,4	-31,9	-1,1	3,5	-0,8	-0,4	-22,3	-28,8
Övriga rörelseintäkter	-0,1	0,0	2,0	0,7	0,1	-	2,0	0,8
Summa intäkter	76,9	61,3	55,6	45,7	9,7	4,5	142,2	111,6
Varav interna provisionsintäkter	-	-	-	-	-	-	-	-
KOSTNADER								
Allmänna administrationskostnader	-30,7	-29,2	-19,0	-16,0	-60,7	-62,5	-110,4	-107,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-17,0	-21,2	-17,0	-21,2
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-0,1	-3,5	-0,1	-3,5
Summa rörelsens kostnader	-30,7	-29,2	-19,0	-16,0	-77,8	-87,2	-127,4	-132,5
Kreditförluster, netto	-1,8	-0,1	-1,4	1,9	0,2	-	-3,0	1,8
Intern kapitalkostnad	-0,9	-1,1	-1,2	-1,2	2,1	2,3	-	-
Täckningsbidrag	43,6	30,9	33,9	30,4	-65,8	-80,4	11,7	-19,1
Overhead	-54,4	-65,2	-21,2	-21,6	75,6	86,8	-	-
Resultat före bonus	-10,8	-34,3	12,7	8,8	9,8	6,4	11,7	-19,1
Avsättning/återföring bonuspool	-	-	-	-	-11,7	-	-11,7	-
Resultat från andelar i intressebolag	-	-	-	-	-2,1	-3,0	-2,1	-3,0
Resultat före skatt	-10,8	-34,3	12,7	8,8	-4,0	3,4	-2,1	-22,1

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

	juli-september		april-juni		januari-september	
Belopp i mkr	2024	2023	2024	2024	2023	
Kundfordringar	-2,0	-0,3	0,1	-1,6	-0,1	
Krediter	-0,4	0,1	0,3	-1,4	1,9	
Summa	-2,4	-0,2	0,4	-3,0	1,8	

Not 8 Provisionsnetto

juli-september	2024			2023		
PROVISIONSINTÄKTER	Investment Banking	Private Banking	Total	Investment Banking	Private Banking	Total
Huvudsakliga tjänster						
Rådgivningstjänster	16,5	-	16,5	18,2	-	18,2
Garantiprovisioner	3,2	-	3,2	2,3	-	2,3
Likviditetsgaranti	2,8	-	2,8	2,5	-	2,5
Valutaväxling	-	1,3	1,3	-	0,7	0,7
Courtage	-	9,6	9,6	-	5,1	5,1
Förvaltningsarvoden	-	7,1	7,1	-	6,1	6,1
Övrigt	1,3	0,2	1,6	2,0	0,2	2,2
Summa	23,8	18,2	42,0	25,0	12,1	37,1

Tidpunkt för intäktsredovisning

Tjänster överförda till kund vid en tidpunkt	36,3	30,6
Tjänster överförda till kund över tid	5,7	6,5

PROVISIONSKOSTNADER

	2024	2023
Ersättning till anknutna ombud	-5,5	-4,1
Övrigt	0,0	-0,2
Summa	-5,5	-4,3

Not 8 Provisionsnetto fortsättning

januari-september	2024			2023		
PROVISIONSINTÄKTER	Investment Banking	Private Banking	Total	Investment Banking	Private Banking	Total
Huvudsakliga tjänster						
Rådgivningstjänster	78,5	-	78,5	70,2	-	70,2
Garantiprovisioner	8,5	-	8,5	11,4	-	11,4
Likviditetsgaranti	8,0	-	8,0	7,2	-	7,2
Valutaväxling	-	5,1	5,1	-	3,2	3,2
Courtage	-	30,3	30,3	-	17,3	17,3
Förvaltningsarvoden	-	20,4	20,4	-	18,2	18,2
Övrigt	4,6	0,8	5,4	6,7	1,2	7,9
Summa	99,6	56,6	156,2	95,5	39,9	135,4

Tidpunkt för intäktsredovisning

Tjänster överförda till kund vid en tidpunkt	138,7	115,3
Tjänster överförda till kund över tid	17,5	20,1

PROVISIONSKOSTNADER

	2024	2023
Ersättning till anknutna ombud	-17,1	-11,6
Övrigt	-0,2	-0,2
Summa	-17,2	-11,8

KONTRAKTSTILLGÅNGAR OCH KONTRAKTSSKULDER

	30 september 2024	30 september 2023
Kontraktstillgångar	29,6	25,8
Kontraktsskulder	-15,4	-12,0

Not 9 Kapitaltäckning

Belopp i mkr	Mangold Fondkommission AB		Konsoliderad situation	
	30 september 2024	30 september 2023	30 september 2024	30 september 2023
KAPITALBAS				
Eget kapital exkl. årets delårs- eller årsresultat	172,3	171,7	206,3	221
(-) Immateriella anläggningstillgångar	-1,8	-2,1	-30,2	-30,6
(-) Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-3,2
(-) CET1 instrument i enheter i den finansiella sektorn	-	-	-10,2	-2,5
Årets reviderade resultat justerat för förväntad utdelning	-	-15,3	-8,9	-27,1
Summa kärnprimärkapital	170,5	154,3	157,0	157,6
Primärkapitaltillskott	-	-	-	-
(-) Avdrag för primärkapitaltillskott	-	-	-	-
Summa primärkapital	170,5	154,3	157,0	157,6
Supplementärkapitaltillskott	-	-	-	-
(-) Avdrag för supplementärkapitaltillskott	-	-	-	-
Summa supplementärkapital	-	-	-	-
Summa kapitalbas	170,5	154,3	157,0	157,6
KAPITALKRAV PELARE 1				
Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden	20,6	19,3	33,6	32,9
Kapitalkrav för marknadsrisk enligt schablonmetoden	8,6	3,4	9,1	4,3
-varav kapitalkrav för positionsrisk	8,3	3,4	8,3	3,4
-varav kapitalkrav för valutarisk	0,3	-	0,8	0,9
Kapitalkrav för operationell risk enligt basmetoden	33,8	34,3	33,0	34,0
Summa minimikapitalkrav	63,0	57,0	75,7	71,3
Överskott av kapital	107,6	97,3	81,3	86,3
RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP				
Riskvägt belopp kreditrisker	257,1	241,8	419,6	411,6
Riskvägt belopp marknadsrisker	107,5	42,2	113,7	54,1
-varav kapitalkrav för positionsrisk	103,9	42,2	103,9	42,2
-varav kapitalkrav för valutarisk	3,6	-	9,8	11,8
Riskvägt belopp operativ risk	422,6	428,2	413,1	425,6
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	787,2	712,2	946,4	891,3
Kärnprimärkapitalrelation, %	21,7%	21,7%	16,6%	17,7%
Primärkapitalrelation, %	21,7%	21,7%	16,6%	17,7%
Kapitaltäckningsgrad, %	21,7%	21,7%	16,6%	17,7%
Kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Pelare 2 vägledning, %	-	-	-	-
Kontracyklisk kapitalbuffert, %	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Systemriskbuffet, %	-	-	-	-
Buffert för globalt systemviktiga institut, %	-	-	-	-
Kombinerat buffertkrav, %	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%
Kärnprimärkapital tillgängligt som buffert, %	13,7%	13,7%	8,6%	9,7%
Totalt pelare 2 baskrav	5,0	4,9	7,0	7,4
Totalt bedömt kapitalkrav	103,4	94,0	125,3	118,8
Överskott av kapital efter buffertkrav och pelare 2	67,1	60,4	31,7	38,8

Not 9 Kapitaltäckning fortsättning

NYCKELTAL KAPITALTÄCKNING OCH LIKVIDITET

Belopp i mkr		Mangold Fondkommission		Konsoliderad Situation	
		30 september 2024	30 september 2023	30 september 2024	30 september 2023
TILLGÄNGLIG KAPITALBAS (belopp)					
1	Kärnprimärkapital	170,5	154,3	157,0	157,6
2	Primärkapital	170,5	154,3	157,0	157,6
3	Totalt kapital	170,5	154,3	157,0	157,6
RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPP					
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	787,2	712,2	946,4	891,3
KAPITALRELATIONER (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	21,7%	21,7%	16,6%	17,7%
6	Primärkapitalrelation (i %)	21,7%	21,7%	16,6%	17,7%
7	Total kapitalrelation (i %)	21,7%	21,7%	16,6%	17,7%
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 makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-	-	-
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
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%	4,5%	4,5%	4,5%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	12,5%	12,5%	12,5%	12,5%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,2%	9,2%	4,1%	5,2%
BRUTTOSOLIDITETSGRAD					
13	Totalt exponeringsmått	1 029,5	793,2	1 060,1	858,4
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	16,6%	19,6%	14,8%	18,3%
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 alltför 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	
	30 september 2024	30 september 2023	30 september 2024	30 september 2023
BRUTTOSOLIDITETSBUFFERT OCH SAMLAT BRUTTOSOLIDITETSKRAV (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)				
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)	276,9	173,6	276,9	173,6
EU 16a Likviditetsutflöden (genomsnitt)	159,7	100	157,6	99,5
EU 16b Likviditetsinflöden (genomsnitt)	8,3	6,5	8,5	6,6
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	151,3	93,6	132,5	92,9
17 Likviditetstäckningskvot (i %)	186,2%	185,0%	189,3%	186,2%
STABIL NETTOFINANSIERINGSKVOT				
18 Total tillgänglig stabil finansiering	938,0	714,9	945,5	773,9
19 Totalt behov av stabil finansiering	503,4	430	498,9	461,9
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	186,3%	166,2%	189,5%	167,5%

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 riskägt 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 bolaget 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

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	juli-september		april-juni	januari-september	
Avkastning på eget kapital,%	2024	2023	2024	2024	2023
Nettoresultat	-2,3	-9,9	-0,9	-2,3	-19,3
Genomsnittligt eget kapital	197,4	200,6	201,9	203,9	205,8
Avkastning på eget kapital,%	-1,2%	-4,9%	-0,5%	-1,1%	-9,4%
Avkastning på tillgångar,%					
Nettoresultat	-2,3	-9,9	-0,9	-2,3	-19,3
Totala tillgångar	1 120,1	891,8	1 283,4	1 120,1	891,8
Avkastning på tillgångar,%	-0,2%	-1,1%	-0,1%	-0,2%	-2,2%
Rörelsemarginal,%					
Rörelseresultat	-2,1	-13,5	-0,9	-2,1	-22,1
Totala intäkter	48,8	27,6	42,4	142,2	111,6
Rörelsemarginal,%	-4,3%	-48,8%	-2,0%	-1,5%	-19,8%
Eget kapital per aktie (kr)					
Eget kapital vid periodens slut (kr)	197 410 756	193 852 349	197 475 309	197 410 756	193 852 349
Antal aktier vid periodens slut	470 841	468 562	470 841	470 841	468 562
Eget kapital per aktie (kr)	419,3	413,7	419,4	419,3	413,7
Soliditet, %					
Eget kapital	197,4	193,9	197,5	197,4	193,9
Balansomslutning	1 120,1	891,8	1 283,4	1 120,1	891,8
Soliditet, %	17,6%	21,7%	15,4%	17,6%	21,7%

Not 11 Justeringar

En justering har gjorts av redovisningsprinciper för klassificering och värdering av finansiella instrument. Mangolds innehav i Nowonomics AB har tidigare redovisats till verkligt värde via resultaträkningen för att nu istället redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat. Effekt i resultaträkning, kassaflöden, rapport över totalt resultat samt på relevanta nyckeltal redovisas nedan.

Resultaträkning <i>juli-september</i>	Enligt tidigare redovisningsprinciper		Justering		Enligt nuvarande redovisningsprinciper	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nettoreultat av finansiella transaktioner	1,2	-17,3	-	6,8	1,2	-10,5
Summa rörelsens intäkter	48,8	20,8	-	6,8	48,8	27,6
Rörelseresultat	-2,1	-20,3	-	6,8	-2,1	-13,5
Periodens resultat	-2,3	-16,7	-	6,8	-2,3	-9,9

Rapport över totalt resultat <i>juli-september</i>	Enligt tidigare redovisningsprinciper		Justering		Enligt nuvarande redovisningsprinciper	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Periodens resultat	-2,3	-16,7	-	6,8	-2,3	-9,9
Förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar	2,8	-	-	6,8	2,8	-6,8

Nykeltal <i>juli-september</i>	Enligt tidigare redovisningsprinciper		Justering		Enligt nuvarande redovisningsprinciper	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Avkastning på eget kapital, %	-1,2%	-8,3%	-	3,4%	-1,2%	-4,9%
Avkastning på tillgångar, %	-0,2%	-1,9%	-	0,8%	-0,2%	-1,1%
Rörelsemarginal	-4,3%	-97,5%	-	48,7%	-4,3%	-48,8%
Rörelseresultat per anställd, tkr	-27,6	-270,5	-	91,01	-27,6	-179,5
Resultat per aktie, kr	-5,0	-35,6	-	14,54	-5,0	-21,1

Not 11 Justeringar fortsättning

Resultaträkning <i>januari-september</i>	Enligt tidigare redovisningsprinciper		Justering		Enligt nuvarande redovisningsprinciper	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-22,3	-36,5	-	7,7	-22,3	-28,8
Summa rörelsens intäkter	142,2	103,9	-	7,7	142,2	111,6
Rörelseresultat	-2,1	-29,9	-	7,7	-2,1	-22,1
Periodens resultat	-2,3	-27,1	-	7,7	-2,3	-19,3

Rapport över totalt resultat <i>januari-september</i>	Enligt tidigare redovisningsprinciper		Justering		Enligt nuvarande redovisningsprinciper	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Periodens resultat	-2,3	-27,1	-	7,7	-2,3	-19,3
Förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar	-6,5	-	-	7,7	-6,5	-7,7

Nyckeltal <i>januari-september</i>	Enligt tidigare redovisningsprinciper		Justering		Enligt nuvarande redovisningsprinciper	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Avkastning på eget kapital, %	-1,1%	-12,7%	-	3,3%	-1,1%	-9,4%
Avkastning på tillgångar, %	-0,2%	-3,0%	-	0,8%	-0,2%	-2,2%
Rörelsemarginal	-1,5%	-28,7%	-	8,9%	-1,5%	-19,8%
Rörelseresultat per anställd, tkr	-27,3	-328,8	-	45,3	-27,3	-283,5
Resultat per aktie, kr	-5,0	-57,8	-	16,6	-5,0	-41,3

Kassaflöden <i>januari-september</i>	Enligt tidigare redovisningsprinciper		Justering		Enligt nuvarande redovisningsprinciper	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Rörelseresultat	-2,3	-27,1	-	7,7	-2,3	-19,4
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-10,6	25,3	-	-7,7	-10,6	17,6

Kassaflöden <i>januari-december</i>	Enligt tidigare redovisningsprinciper		Justering		Enligt nuvarande redovisningsprinciper	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Rörelseresultat	E/T	-10,4	E/T	7,7	E/T	-2,7
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	E/T	47,6	E/T	-7,7	E/T	40,0

Not 11 Justeringar fortsättning

En rättelse av fel har gjorts avseende moms relaterad till immateriella tillgångar, vilket resulterar i att värdet av de immateriella tillgångarna har ökat med 2,9 mkr för 2023. I samband med detta har även upplupen bonusavsättning justerats med motsvarande 2,9 mkr för att reflektera styrelsens beslut om bonushantering. Justeringen har gjorts i enlighet med gällande redovisningsprinciper och Mangolds ersättningspolicy och påverkar balansräkningen för 2023. Effekt i rapport över finansiell ställning, på relevanta nyckeltal och på kassaflöden presenteras nedan.

Rapport över finansiell ställning i koncernen	Före justering		Justering		Efter justering	
30 september	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Immateriella anläggningstillgångar	71,3	38,5	-	2,9	71,3	41,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	38,2	18,5	-	2,9	38,2	21,4

Rapport över finansiell ställning i koncernen	Före justering		Justering		Efter justering	
31 december	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Immateriella anläggningstillgångar	E/T	43,4	E/T	2,9	E/T	46,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	E/T	24,3	E/T	2,9	E/T	27,2

Nyckeltal	Före justering		Justering		Efter justering	
juli-september	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Avkastning på tillgångar, %	-0,2%	-1,9%	-	0,8%	-0,2%	-1,1%
Soliditet, %	17,6%	21,8%	-	-0,1%	17,6%	21,7%
Balansomslutning, mkr	1 120,1	888,9	-	2,9	1 120,1	891,8

Nyckeltal	Före justering		Justering		Efter justering	
januari-september	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Avkastning på tillgångar, %	-0,2%	-3,0%	-	0,8%	-0,2%	-2,2%
Soliditet, %	17,6%	21,8%	-	-0,1%	17,6%	21,7%
Balansomslutning, mkr	1 120,1	888,9	-	2,9	1 120,1	891,8

Not 11 Justeringar fortsättning

Kassaflöden	Före justering		Justering		Efter justering	
<i>januari-september</i>	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-28,3	-7,4	-	-2,9	-28,3	-10,4
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	154,6	64,6	-	2,9	154,6	67,6

Kassaflöden	Före justering		Justering		Efter justering	
<i>januari-december</i>	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	E/T	-13,8	E/T	-2,9	E/T	-16,7
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	E/T	155,4	E/T	2,9	E/T	158,3

Not 12 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter

Belopp i mkr	30 september 2024	31 december 2023	30 september 2023
Likvida medel	34,3	47,1	39,2
Belåningsbara statsskuldförbindelser	49,8	44,7	44,8
Hysesdepositioner	10,1	10,1	10,1
Summa	94,2	101,9	94,1

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.

Eventalförpliktelser (ansvarsförbindelser)

Belopp i mkr	30 september 2024	31 december 2023	30 september 2023
Beviljad ej utnyttjad kredit	56,2	76,1	81,1
Övrigt	-	-	-
Summa	56,2	76,1	81,1

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 23 oktober 2024

Per Åhlgren
Styrelseordförande

Per-Anders Tammerlöv
VD

Birgit Köster Hoffmann
Styrelseledamot

Helene Holm
Styrelseledamot

Katarina Lidén
Styrelseledamot

Rapporten har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Kommande rapporttillfällen :

- Bokslutskommuniké för 2024, 29 januari 2025
- Delårsrapport januari till mars, 23 april 2025
- Delårsrapport april till juni, 9 juli 2025
- Delårsrapport juli till september, 22 oktober 2025