

Mangold AB

DELÅRSRAPPORT

Januari–mars 2023

MANGOLD

Mangold AB delårsrapport januari-mars 2023

Januari–mars 2023 jämfört med januari-mars 2022

- Totala intäkter ökade med 74 procent till 36,1 (20,7) mkr
- Periodens resultat förbättrades till -8,2 (-14,8) mkr
- Räntenettot ökade till 5,1 (4,1) mkr
- Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -6,3 (-42,8) mkr
- Tillgångar under administration med årligt arvode ökade till 1,7 (1,6) mdr kr

Första kvartalet 2023 jämfört med fjärde kvartalet 2022

- Tillgångar under administration ökade till 17,2 (13,0) mdr kr
- Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -6,3 (-15,4) mkr
- Inlåningen ökade till 580,2 (508,2) mkr
- Periodens kassaflöde uppgick till 9,5 (-52,1) mkr
- Periodens resultat uppgick till -8,2 (0,2) mkr



VD har ordet

Under årets första kvartal har vi sett en försiktig optimism i marknaden i förhållande till 2022 samtidigt som vi fortfarande lever i skuggan av ett av de mest utmanande börsåren någonsin. Trender vi tidigare sett avseende exempelvis en svag IPO-marknad håller i sig. Mangold har däremot, både under 2022 och tidigare perioder av utmanande marknadsförhållanden, visat på en förmåga att anpassa sig, utveckla verksamheten och leverera högkvalitativa tjänster. Det är därför med glädje som jag kan konstatera att vår mångåriga satsning på Mangolds Private Banking ger resultat. Den positiva trenden har fortsatt under Q1 2023 med både högre inlåning från allmänheten sedan innan årsskiftet och högre ränteintäkter i förhållande till samma period föregående år. Denna utveckling är även en viktig del i Mangolds strategi att öka andelen återkommande intäkter.

Mangold har en långsiktig ambition att diversifiera koncernens intäkter, där investeringar i intressebolag är en viktig del för att öka återkommande intäkter som inte är direkt korrelerad med Mangolds verksamhet. Det var därför särskilt glädjande att vi i april kunde meddela att Mangold investerat ytterligare i vårt intressebolag KredFin AB och därmed ökat ägarandelen från 27,2 till 45,6 procent. Vi blir genom förvärvet den största ägaren i KredFin AB. Jag ser positivt på förvärvet då KredFin historiskt genererat god avkastning och vi ser fram emot att som största ägare fortsätta utveckla KredFins verksamhet.

Vi ser en ökad aktivitet på aktiemarknaden under årets första kvartal gentemot 2022, särskilt inom Large Cap-segmentet. Däremot ser vi en fortsatt återhållsamhet för aktiviteter i SME-segmentet. Transaktionsintäkter inom Investment Banking har minskat jämfört med samma period föregående år, vilket är en naturlig konsekvens av att bolagens marknadsvärde påverkas av det makroekonomiska läget samtidigt som investerare fortfarande är något mer avvaktande. I dialog med våra kunder ser vi en hög tillit till att investerare återkommer till SME-segmentet senare 2023 och att intensiteten då kommer att tillta.



I en föränderlig omvärld är det viktigt att ständigt utvecklas. Under kvartalet har vi fortsatt med ett flertal stora projekt samt inlett ytterligare initiativ. Vi har sedan en tid tillbaka haft fokus på utveckling av IT-system och våra onlinelösningar för bättre kundupplevelser och effektivisering av intern administration där vi nu ser tydliga framsteg. Vi har även genomfört åtgärder för effektivisering av verksamheten och kostnadsbesparingar i syfte att stärka Mangolds motståndskraft och förmåga framöver.

När vi nu förhoppningsvis går mot ljusare tider är Mangold väl positionerade och står på en stabil finansiell grund med ett konkurrenskraftigt erbjudande anpassat efter våra kunders behov.

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

Per-Anders Tammerlöv, VD

Kommentarer till koncernens utveckling

Resultat första kvartalet 2023 jämfört med fjärde kvartalet 2022

Koncernens provisionsnetto uppgick för det första kvartalet till 36,8 (47,0) mkr, vilket är en minskning med 21,8 procent jämfört med föregående kvartal. Räntenettot uppgick till 5,1 (6,5) mkr för kvartalet. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -6,3 (-15,4) mkr. Mangolds innehav i Nowonomics AB har genererat ett orealiserat resultat om -2,3 (1,9) mkr för kvartalet. Rörelsens totala intäkter uppgick för perioden till 36,1 (38,2) mkr vilket är en minskning om 5,6 procent.

Rörelsens kostnader uppgick till 44,0 (27,3) mkr för kvartalet. De ökade kostnaderna är hänförliga till föregående kvartals upplösning av reserv för bonus, vilken uppgick till 18,1 mkr.

Rörelseresultatet uppgick till -8,8 (-0,7) mkr för kvartalet.

Segment

Mangolds verksamhet är indelad i två rapporteringsbara segment, Investment Banking och Private Banking.

Segmentet Investment Bankings totala intäkter ökade till 23,7 (22,6) mkr. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick för kvartalet till -4,1 (-17,4) mkr och provisionsnettot uppgick till 27,5 (38,2). Kostnaderna uppgick för kvartalet till 10,1 (13,3) mkr. Segmentets resultat före skatt uppgick till -8,2 (-8,7) mkr.

Private Bankings intäkter ökade till 14,3 (13,6) mkr. Segmentets provisionsnetto uppgick för kvartalet till 9,2 (8,7) mkr och räntenettot uppgick till 3,9 (4,8) mkr. Kostnaderna för segmentet uppgick till 5,5 (7,4) mkr. Segmentets resultat före skatt ökade till 3,4 (-11,7) mkr för kvartalet. Det ökade resultatet förklaras dels av ett förbättrat provisionsnetto, dels av lägre kreditförluster som netto uppgick till 0,8 (-12,1) mkr.

Resultat januari – mars 2023 jämfört med januari – mars 2022

Rörelsens totala intäkter uppgick till 36,1 (20,7) mkr, vilket är en ökning om 74,0 procent jämfört med samma period föregående år. Ökningen förklaras av ett förbättrat nettoresultat av finansiella transaktioner som uppgick till -6,3 (-42,8) mkr. Mangolds innehav i Nowonomics AB har genererat ett orealiserat resultat om -2,3 (-18,4) mkr för perioden. Räntenettot ökade till 5,1 (4,1) mkr jämfört med samma period föregående år. Provisionsnettot uppgick till 36,8 (58,9) mkr, vilket är en minskning med 37,6 procent jämfört med samma period föregående år.

Rörelsens kostnader uppgick till 44,0 (38,7) mkr. De ökade kostnaderna är främst hänförliga till föregående års upplösning av reserv för bonus, vilken uppgick till 1,3 mkr.

Rörelseresultatet uppgick till -8,8 (-14,6) mkr. Resultatförbättringen i relation till motsvarande period föregående år är främst hänförlig till ett förbättrat räntenetto och nettoresultat av finansiella transaktioner.

Segment

Investment Bankings provisionsnetto uppgick för perioden till 27,5 (48,3) mkr och de totala intäkterna uppgick till 23,7 (24,2) mkr. Intäktsminskningen är främst hänförlig till ett försämrat provisionsnetto. Nettoresultat av finansiella transaktioner ökade till -4,1 (-24,3) mkr. Kostnaderna för segmentet uppgick till 10,1 (11,4) mkr. Segmentets resultat före skatt uppgick till -8,2 (-4,9) mkr.

Private Bankings räntenetto uppgick för perioden till 3,9 (4,2) mkr och segmentets provisionsnetto uppgick till 9,2 (10,6) mkr. De totala intäkterna uppgick till 14,3 (14,9) mkr. Kostnaderna för segmentet uppgick för perioden till 5,5 (6,5) mkr. Segmentets resultat före skatt uppgick till 3,4 (3,5) mkr.

Finansiell ställning

Per den 31 mars uppgick det egna kapitalet i koncernen till 209,6 (215,9) mkr, vilket motsvarar 448,2 (470,4) kr per aktie. Vid utgången av föregående kvartal uppgick det egna kapitalet i koncernen till 217,7 mkr, vilket motsvarade 465,6 kr per aktie.

Per den 31 mars hade koncernen inlåning från allmänheten om 580,2 (606,3) mkr. Vid utgången av föregående kvartal uppgick inlåningen till 508,2 mkr.

Per den 31 mars hade koncernen utlåning till allmänheten om 148,8 (213,4) mkr. Vid utgången av föregående kvartal uppgick utlåningen till 187,0 mkr. Nettoförluster relaterade till krediter samt modellbaserade kreditförluster uppgick gemensamt till 0,8 (-0,1) mkr. Föregående kvartal uppgick de befarade nettoförlusterna relaterade till krediter till -12,1 mkr. Förlusterna var främst hänförliga till ett fåtal enskilda krediter.

Sedan 31 mars 2022 har materiella tillgångar och övriga skulder ökat till följd av ökade nyttjanderätter för lokaler, och där tillhörande skulder, i samband med flytt till nya lokaler.

Kapital och likviditet

Kapitaltäckningsgraden för den konsoliderade situationen uppgick per den 31 mars till 17,8 (15,1) procent. Föregående kvartal uppgick kapitaltäckningsgraden till 18,0 procent. Den konsoliderade situationens kapitalbas har sedan samma period föregående år ökat från 162,0 mkr till 169,8 mkr samtidigt som kapitalkravet för kreditrisk har minskat från 42,3 mkr till 34,8 mkr, kapitalkravet för marknadsrisk har minskat från 8,6 mkr

till 7,6 mkr och kapitalkravet för operativ risk har minskat från 35,2 mkr till 34,0 mkr

Den konsoliderade situationens samlade kapitalkravsrelation uppgår till 11,5 procent (8,0 procent lagstadgat krav på kapitaltäckningsgrad, 2,5 procent kapitalkonserveringsbuffert och 1,0 procent kontracyklisk kapitalbuffert). Per 31 mars överstegs den med 6,3 procentenheter.

Kapitaltäckningsgraden för Mangold Fondkommission uppgick per den 31 mars till 22,1 (19,6) procent. Föregående kvartal uppgick kapitaltäckningsgraden till 22,7 procent. Mangold Fondkommissions kapitalbas har sedan samma period föregående år ökat från 156,7 mkr till 165,7 mkr samtidigt som kapitalkravet för kreditrisk har minskat från 22,3 mkr till 18,8 mkr, kapitalkravet för marknadsrisk har minskat från 8,2 mkr till 7,0 mkr och kapitalkravet för operativ risk har ökat från 33,4 mkr till 34,3 mkr.

Mangold Fondkommissions samlade kapitalkravsrelation uppgår till 11,5 procent (8,0 procent lagstadgat krav på kapitaltäckningsgrad, 2,5 procent kapitalkonserveringsbuffert och 1,0 procent kontracyklisk kapitalbuffert). Per 31 mars överstegs den med 10,6 procentenheter.

Bruttosoliditetsgraden uppgick för den konsoliderade situationen till 18,9 (18,0) procent och för Mangold Fondkommission till 20,3 (17,4) procent. Det regulatoriska kravet på bruttosoliditetsgrad uppgick till 3,0 procent vilket överstegs med 15,9 respektive 17,3 procentenheter.

Likviditetstäckningsgraden (LCR) för den konsoliderade situationen uppgick till 175,2 (177,3) procent per den 31 mars. Föregående kvartal uppgick LCR till 195,1 procent. LCR för Mangold Fondkommission uppgick per den 31 mars till 173,5 (178,5) procent. Föregående kvartal uppgick LCR till 194,3 procent. Det regulatoriska kravet på LCR uppgår till 100,0 procent vilket per 31 mars överstegs med 75,2 respektive 73,5 procentenheter.

Kassaflödesanalysen som presenteras på sidan 9 visar ett positivt kassaflöde för året om 9,5 mkr främst hänförligt till en ökad inlåning från allmänheten.

Väsentliga händelser under och efter periodens utgång

Den 6 april beslutade Mangolds styrelse om att ingå avtal om att förvärva ytterligare 18,4 procent av aktierna i KredFin AB till en köpeskilling om ca 18,4 mkr. I och med förvärvet ökade Mangold sin ägarandel till 45,6 procent.

Koncern- och intressebolag

Vid periodens utgång ägde Mangold aktier i Mangold Fondkommission AB (MFK) (100,0%), KredFin AB (27,2%)

(tidigare Skandinaviska Kreditfonden), Resscapital AB (20,1%), Elaborx AG (37,3%) och Aggregate Stockholm AB (25,0%).

KredFin AB erbjuder direktutlåning till mindre och medelstora företag och är ett intressebolag till Mangold sedan 2016. KredFin AB förvaltar Scandinavian Credit Fund I (SCFI) och Nordic Factoring Fund (NFF). Fondförmögenheten för SCFI uppgick per den 31 mars 2023 till 3,0 (3,2) mdr kr och för NFF till 1,7 (1,3) mdr kr. Avkastningen för fondandelsägarna i SCFI uppgick för 2023 till 0,6 (0,7) procent per den 31 mars. Avkastningen för NFF 2023 uppgick till 1,2 (0,6) procent per den 31 mars. Mangolds resultatandel i KredFin AB uppgick till 0,0 (1,1) mkr för det första kvartalet 2023.

Resscapital AB (Ress) är förvaltare av en alternativ investeringsfond (AIF) inriktad mot förvaltning av amerikanska livförsäkringar och är ett intressebolag till Mangold sedan 2018. 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 401,5 (334,1) MUSD per den 31 mars 2023. Avkastningen för fondandelsägarna för 2023 uppgick per den 31 mars till 0,0 (0,0) procent i USD. Mangolds resultatandel uppgick till 1,1 (1,0) mkr för det första kvartalet 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 första kvartalet 2023 till -0,0 (-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 gemensamt delägda med 12 av Sveriges största mediabolag med en mix av TV, radio, tidskrifter, dagspress, display samt utomhusannonsering. Mangolds resultatandel i Aggregate uppgick för kvartalet till -3,2 (n/a) mkr.

Utöver koncern- och intressebolag har Mangold ett innehav om 11,6 procent i Nowonomics AB, fintechbolaget bakom NOWO - en app för pensionssparande i vardagen. Nowonomics äger QQM Fund Management AB som förvaltar fonderna Nowo Global Fund och QQM Equity Hedge. Den totala fondförmögenheten för fonderna uppgick per den 31 mars till 652,6 (655,6) mkr. Avkastningen för fondandelsägarna i Nowo Global Fund uppgick för det första kvartalet till 9,1 (-8,3) procent och avkastningen för QQM Equity Hedge uppgick till -3,2 (1,0) procent för kvartalet.

Närståendetransaktioner

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 0,1 mkr. Transaktionerna har skett till marknadsmässiga villkor.

Intäkter från KredFin uppgår till 0,3 (1,4) mkr, från Resscapital till 0,0 (0,2) och från Elaborx till 0,0 (0,1) mkr för kvartalet. Intäkterna föregående kvartal uppgick till 0,4 mkr, 0,0 mkr respektive 0,0 mkr. Transaktionerna har skett till marknadsmässiga villkor.

Finansiell kalender

Delårsrapport april till juni 2023, 12 juli 2023.

Delårsrapport juli till september 2023, 18 oktober 2023.

Bokslutskommuniké 2023, 31 januari 2024.

Nyckeltal

	januari-mars		oktober-december
	2023	2022	2022
Avkastning på eget kapital, %	-3,8%	-6,7%	0,1%
Avkastning på tillgångar, %	-0,9%	-1,6%	0,0%
Rörelsemarginal, %	-24,3%	-70,6%	-1,7%
Antal utestående aktier	467 582	458 937	467 582
Genomsnittligt antal utestående aktier	467 582	458 937	467 582
Antal anställda	84	90	85
Rörelseresultat per anställd, tkr	-104,3	-162,6	-7,8
Resultat per aktie, kr	-17,4	-32,4	0,5
Eget kapital per aktie, kr	448,2	470,4	465,6
Soliditet, %	22,7%	23,0%	25,0%
Balansomslutning, mkr	924,2	938,3	872,3
Utlåning till allmänheten, mkr	148,8	213,4	187,0
Inlåning från allmänheten, mkr	580,2	606,3	508,2
Bruttosoliditet (LR), %	18,9%	18,0%	21,6%
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	175,2%	177,3%	195,1%
Stabil finansieringskvot (NSFR), %	162,3%	185,2%	163,4%
Kapitaltäckningsgrad, %	17,8%	15,1%	18,0%
Antal uppdrag med återkommande intäkter	187	211	195
Antal depåer, tusental	14,8	14,2	14,6
Antal transaktioner, tusental	66,4	97,4	66,5
Tillgångar under administration, mdr kr	17,2	27,5	13,0
Varav tillgångar med årligt arvode, mdr kr	1,7	1,6	1,7
Varav tillgångar i intressebolag samt QQM, mdr kr	0,5	0,6	0,5

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

Rapport över resultatet i koncernen

Belopp i mkr	Not	januari-mars	oktober-december	
		2023	2022	2022
Provisionsintäkter		39,5	63,3	49,3
Provisionskostnader		-2,8	-4,4	-2,3
Provisionsnetto	8	36,8	58,9	47,0
Ränteintäkter		7,3	4,6	7,4
Räntekostnader		-2,3	-0,4	-0,9
Räntenetto		5,1	4,1	6,5
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-6,3	-42,8	-15,4
Erhållna utdelningar		0,0	0,0	0,0
Övriga rörelseintäkter		0,6	0,5	0,1
Summa rörelsens intäkter		36,1	20,7	38,2
Allmänna administrationskostnader		-37,0	-35,5	-21,1
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-7,0	-3,1	-6,1
Övriga rörelsekostnader		-	0,0	-0,1
Summa rörelsens kostnader		-44,0	-38,7	-27,3
Resultat från andelar i intressebolag		-2,1	3,7	-0,4
Kreditförluster, netto	7	1,2	-0,4	-11,1
Rörelseresultat	6	-8,8	-14,6	-0,7
Skatt		0,6	-0,2	0,9
Periodens resultat		-8,2	-14,8	0,2
Resultat per aktie före utspädning, kr		-17,4	-32,4	0,5
Resultat per aktie efter utspädning, kr		-17,4	-32,4	0,5
Genomsnittligt antal aktier		467 582	458 937	467 582

Rapport över totalt resultat i koncernen

Belopp i mkr	januari-mars	oktober-december	
	2023	2022	2022
Periodens resultat	-8,2	-14,8	0,2
Övrigt totalresultat	-	-	-
Periodens totalresultat	-8,2	-14,8	0,2

Rapport över resultatet i koncernen per kvartal

Belopp i mkr	2023 Kvartal 1	2022 Kvartal 4	2022 Kvartal 3	2022 Kvartal 2	2022 Kvartal 1
Provisionsnetto	36,8	47,0	53,9	52,4	58,9
Räntenetto	5,1	6,5	5,2	4,4	4,1
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-6,3	-15,4	-7,7	-38,4	-42,8
Övriga rörelseintäkter	0,6	0,1	0,1	0,0	0,5
Summa rörelseintäkter	36,1	38,2	51,5	18,5	20,7
Summa kostnader	-44,0	-27,3	-41,9	-40,5	-38,7
Resultat från andelar i intressebolag	-2,1	-0,4	3,1	10,0	3,7
Kreditförluster, netto	1,2	-11,1	-5,8	-0,2	-0,4
Rörelseresultat	-8,8	-0,7	6,9	-12,2	-14,6

Rapport över kassaflöde i koncernen

Belopp i mkr	Not 11	januari-mars 2023	januari-december 2022
Rörelseresultat		-8,8	-20,5
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		10,2	81,8
Erlagd ränta		-0,0	3,4
Betald skatt		-10,3	-23,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet		-8,9	41,2
Ökning(-)/Minskning(+) av handelslager		-5,3	-21,9
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-41,5	66,8
Ökning(+)/Minskning(-) rörelseskulder		71,9	-208,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten		16,1	-121,9
Förvärv/Avyttring av materiella anläggningstillgångar		-0,6	-1,3
Förvärv/Avyttring av immateriella anläggningstillgångar		-1,3	-3,8
Förvärv av intresseföretag		-	-6,8
Utdelningar från intresseföretag		-	11,5
Försäljning av anläggningstillgångar		-	5,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1,9	5,2
Återbetalning av efterställda skulder		-	-4,0
Amortering av leasingskuld		-4,8	-11,4
Utbetald utdelning		-	-22,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-4,8	-37,9
Periodens kassaflöde		9,5	-154,6
Likvida medel vid periodens början		183,0	337,6
Likvida medel vid periodens slut*		192,5	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 mars 2023	31 december 2022	31 mars 2022
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	4	206,9	233,2	292,3
Utlåning till kreditinstitut		141,6	106,2	160,5
Utlåning till allmänheten	5	148,8	187,0	213,4
Aktier och andelar	4	62,5	57,8	90,6
Aktier och andelar i intresseföretag		70,8	72,9	34,8
Immateriella tillgångar		35,2	35,8	35,8
Materiella tillgångar		94,6	99,6	9,0
Uppskjuten skattefordran		1,0	-	-
Skattefordran		11,0	7,1	-
Övriga tillgångar		132,9	54,0	85,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		19,0	18,7	16,5
Summa tillgångar		924,2	872,3	938,3
Inlåning från allmänheten		580,2	508,2	606,3
Uppskjuten skatteskuld		-	-	0,2
Skatteskuld		-	-	11,1
Övriga skulder		112,1	118,5	43,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		22,4	27,9	61,3
Summa skulder		714,7	654,6	722,4
Aktiekapital (467 582 aktier á kvotvärde 2 SEK)		0,9	0,9	0,9
Övrigt tillskjutet kapital		80,6	80,6	50,6
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		128,0	136,2	164,4
Summa eget kapital		209,6	217,7	215,9
Summa eget kapital och skulder		924,2	872,3	938,3

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	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-	-	-8,2	-8,2
Utgående balans per 31 mars 2023	0,9	80,6	128,0	209,6

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i mkr	januari-mars	oktober-december	
	2023	2022	2022
Nettoomsättning	-	-	-
Summa nettoomsättning	-	-	-
Administrationskostnader	-0,4	-0,3	-0,6
Summa kostnader	-0,4	-0,3	-0,6
Rörelseresultat	-0,4	-0,3	-0,6
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-2,3	-18,3	1,9
Räntekostnader och liknande resultatposter	0,0	-0,1	-
Resultat från andelar i intressebolag	-	0,9	-
Resultat efter finansiella poster	-2,7	-17,9	1,3
Resultat före skatt	-2,7	-17,9	1,3
Bokslutsdispositioner	-	-	2,3
Skatt	-	-	-
Periodens resultat	-2,7	-17,9	3,6

Moderbolagets balansräkning

Belopp i mkr	Not	31 mars 2023	31 december 2022	31 mars 2022
FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Andelar i koncernföretag		47,8	47,8	47,8
Andelar i intresseföretag		58,7	58,7	21,9
Andelar i andra företag		17,6	19,9	38,5
Summa anläggningstillgångar		124,0	126,3	108,1
KORTFRISTIGA FORDRINGAR				
Övriga fordringar		0,3	0,3	0,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0,3	0,2	1,3
Kassa och bank		0,1	0,1	0,4
Summa omsättningstillgångar		0,7	0,7	1,9
Summa tillgångar		124,7	127,0	110,0
Aktiekapital (467 582 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	14,3	36,7
Överkursfond		53,5	53,5	23,6
Årets resultat		-2,7	-24,7	-17,9
Summa fritt eget kapital		40,4	43,1	42,4
Summa eget kapital		49,5	52,2	51,5
Skulder till koncernföretag		75,0	73,4	55,7
Övriga skulder		0,1	0,0	1,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		0,0	1,4	1,4
Summa skulder		75,2	74,8	58,5
Summa eget kapital och skulder		124,7	127,0	110,0

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, 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 riskkultur, 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 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 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 mars 2023	31 december 2022	31 mars 2022
Klientmedel	30,5	58,3	63,8

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 mars 2023	31 december 2022	31 mars 2022
Noterade värdepapper (nivå 1)	61,4	56,7	89,4
Noterade värdepapper (nivå 2)	206,9	233,3	292,3
Onoterade värdepapper (nivå 3)	1,1	1,2	1,2

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.

ONOTERADE VÄRDEPAPPER

De onoterade innehaven per 31 mars 2023 består av 16 procent av aktierna i MPL Finans i Linköping AB till ett värde av 0,1 mkr och 9,86 procent av Heidrun Holding A/S till ett värde av 1,0 mkr. Det totala värdet på onoterade värdepapper i koncernen uppgår per den 31 mars till 1,1 mkr.

Not 5 Utlåning till allmänheten

Mars 2023				
Belopp i mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Utlåning till allmänheten (SEK)	126,9	20,8	1,1	148,8
Utlåning till allmänheten (utländska valutor)	-	-	-	-
Summa	126,9	20,8	1,1	148,8

Mars 2022				
Belopp i mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Utlåning till allmänheten (SEK)	209,6	3,7	-	213,4
Utlåning till allmänheten (utländska valutor)	-	-	-	-
Summa	209,6	3,7	-	213,4

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 2023-01-01	3,6	0,2	18,2	22,1
Nya krediter	0,1	0,0	0,0	0,1
Ökad kredit	0,1	0,0	0,0	0,1
Återbetalade krediter	0,0	-0,2	0,0	-0,2
Minskad kredit	-0,6	-0,2	0,0	-0,8
Förändring i parametrar	-0,6	-0,1	0,0	-0,7
Från stadiet 1 till 2	-0,6	1,3	-	0,7
Från stadiet 1 till 3	0,0	-	0,0	0,0
Från stadiet 2 till 3	-	0,0	0,0	0,0
Från stadiet 2 till 1	0,0	0,0	-	0,0
Redovisat värde per 2023-03-31	2,0	1,1	18,3	21,4

Not 6 Rörelsesegment

UTVECKLING januari-mars	Investment Banking		Private Banking		Övrigt		Koncernen	
Belopp i mkr	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
INTÄKTER								
Provisionsintäkter	27,6	48,5	11,9	14,8	-	-	39,5	63,3
Provisionskostnader	-0,1	-0,2	-2,7	-4,2	-	-	-2,8	-4,4
Ränteintäkter	0,4	0,3	5,3	4,3	1,6	-	7,3	4,6
Rätekostnader	0,0	-0,3	-1,4	-0,1	-0,9	-	-2,3	-0,4
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-4,1	-24,3	0,5	-0,2	-0,3	-	-3,9	-24,5
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,2	0,7	0,3	-	-	0,6	0,5
Summa intäkter	23,7	24,2	14,3	14,9	0,4	-	38,4	39,1
Varav interna provisionsintäkter	-	-0,3	-	0,3	-	-	-	-
KOSTNADER								
Allmänna administrationskostnader	-10,1	-9,1	-5,5	-5,5	-21,4	-22,2	-37,0	-36,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-	-2,2	-	-0,9	-7,0	-	-7,0	-3,2
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa rörelsens kostnader	-10,1	-11,4	-5,5	-6,5	-28,3	-22,2	-44,0	-40,0
Kreditförluster, netto	0,3	-0,4	0,8	-0,1	-	-	1,2	-0,4
Täckningsbidrag	14,0	12,4	9,5	8,4	-27,9	-22,2	-4,4	-1,4
Overhead	-20,9	-17,3	-6,9	-4,9	27,8	22,2	-	-
Internt likviditetsnetto	-0,9	-	1,2	-	-0,2	-	-	-
Intern kapitalkostnad	-0,4	-	-0,4	-	0,8	-	-	-
Resultat före bonus	-8,2	-4,9	3,4	3,5	0,4	0,0	-4,4	-1,4
Avsättning/återföring bonuspool	-	-	-	-	-	1,3	-	1,3
Resultat från andelar i intressebolag	-	-	-	-	-4,5	-14,5	-4,5	-14,5
Resultat före skatt	-8,2	-4,9	3,4	3,5	-4,1	-13,2	-8,8	-14,6

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

	januari-mars		oktober-december
Belopp i mkr	2023	2022	2022
Kundfordringar	0,5	-0,3	1,0
Krediter	0,8	-0,1	-12,1
Summa	1,2	-0,4	-11,1

Not 8 Provisionsnetto

januari-mars	2023			2022		
PROVISIONSINTÄKTER	Investment Banking	Private Banking	Total	Investment Banking	Private Banking	Total
Huvudsakliga tjänster						
Rådgivningstjänster	19,3	-	19,3	40,3	-	40,3
Garantiprovisioner	3,5	-	3,5	2,4	-	2,4
Likviditetssgaranti	2,3	-	2,3	2,6	-	2,6
Valutaväxling		1,0	1,0	-	2,0	2,0
Courtage	-	4,7	4,7	-	7,4	7,4
Förvaltningsarvoden	-	5,9	5,9	-	5,2	5,2
Övrigt	2,5	0,3	2,8	3,2	0,2	3,4
Summa	27,6	11,9	39,5	48,5	14,8	63,3

Tidpunkt för intäktsredovisning

Tjänster överförda till kund vid en tidpunkt	32,7	60,6
Tjänster överförda till kund över tid	6,8	2,7

PROVISIONSKOSTNADER	2023	2022
Ersättning till anknutna ombud	-2,8	-4,4
Övrigt	-	-
Summa	-2,8	-4,4

KONTRAKTSTILLGÅNGAR OCH KONTRAKTSSKULDER	31 mars 2023	31 mars 2022
Kontraktstillgångar	21,0	28,9
Kontraktsskulder	-12,6	-8,0

Not 9 Kapitaltäckning

Belopp i mkr	Mangold Fondkommission AB		Konsoliderad situation	
	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2023	31 mars 2022
KAPITALBAS				
Eget kapital exkl. årets delårs- eller årsresultat	171,7	170,8	217,7	230,7
(-) Immateriella anläggningstillgångar	-2,2	-	-30,9	-31,3
(-) CET1 instrument i enheter i den finansiella sektorn	-	-	-8,9	-
Årets rev. resultat justerat för förväntad utdelning	-3,9	-	-8,2	-14,8
(-) Beslutad ej utbetald utdelning	-	-14,2	-	-22,6
Summa kärnprimärkapital	165,7	156,7	169,8	162,0
Primärkapitaltillskott	-	-	-	-
(-) Avdrag för primärkapitaltillskott	-	-	-	-
Summa primärkapital	165,7	156,7	169,8	162,0
Supplementärkapitaltillskott	-	-	-	-
(-) Avdrag för supplementärkapitaltillskott	-	-	-	-
Summa supplementärkapital	-	-	-	-
Summa kapitalbas	165,7	156,7	169,8	162,0
KAPITALKRAV PELARE 1				
Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden	18,8	22,3	34,8	42,3
Kapitalkrav för marknadsrisk enligt schablonmetoden	7,0	8,2	7,6	8,6
-varav kapitalkrav för positionsrisk	7,0	8,2	7,0	8,2
-varav kapitalkrav för valutarisk	-	-	0,6	0,4
Kapitalkrav för operationell risk enligt basmetoden	34,3	33,4	34,0	35,2
Summa minimikapitalkrav	60,0	64,0	76,4	86,1
Överskott av kapital	105,6	92,7	93,4	75,9
RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP				
Riskvägt belopp kreditrisker	234,7	279,3	434,6	528,7
Riskvägt belopp marknadsrisker	87,8	102,1	95,1	107,4
-varav kapitalkrav för positionsrisk	87,8	102,0	87,8	102,1
-varav kapitalkrav för valutarisk	0,0	0,1	7,3	5,3
Riskvägt belopp operativ risk	428,2	418,1	425,6	440,0
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	750,6	799,6	955,3	1 076,1
Kärnprimärkapitalrelation, %	22,1%	19,6%	17,8%	15,1%
Primärkapitalrelation, %	22,1%	19,6%	17,8%	15,1%
Kapitaltäckningsgrad, %	22,1%	19,6%	17,8%	15,1%
Kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Pelare 2 vägledning, %	-	-	-	-
Kontracyklisk kapitalbuffert, %	1,0%	-	1,0%	-
Systemriskbuffet, %	-	-	-	-
Buffert för globalt systemviktiga institut, %	-	-	-	-
Kombinerat buffertkrav, %	3,5%	2,5%	3,5%	2,5%
Kärnprimärkapital tillgängligt som buffert, %	14,1%	11,6%	9,8%	9,1%
Totalt pelare 2 baskrav	5,2	8,0	8,1	11,4
Totalt bedömt kapitalkrav	91,5	91,9	117,9	124,3
Överskott av kapital efter buffertkrav och pelare 2	74,1	64,8	51,9	37,6

Not 9 Kapitaltäckning fortsättning

NYCKELTAL KAPITALTÄCKNING OCH LIKVIDITET

Belopp i mkr		Mangold Fondkommission		Konsoliderad Situation	
		31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2023	31 mars 2022
TILLGÄNGLIG KAPITALBAS (belopp)					
1	Kärnprimärkapital	165,7	156,7	169,8	162,0
2	Primärkapital	165,7	156,7	169,8	162,0
3	Totalt kapital	165,7	156,7	169,8	162,0
RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPP					
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	750,6	799,6	955,3	1 076,1
KAPITALRELATIONER (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	22,1%	19,6%	17,8%	15,1%
6	Primärkapitalrelation (i %)	22,1%	19,6%	17,8%	15,1%
7	Total kapitalrelation (i %)	22,1%	19,6%	17,8%	15,1%
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 konkracyklisk kapitalbuffert (i %)	1,0%	-	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 %)	3,5%	2,5%	3,5%	2,5%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	11,5%	10,5%	11,5%	10,5%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	10,6%	9,1%	6,3%	4,6%
BRUTTOSOLIDITETSGRAD					
13	Totalt exponeringsmått	820,2	901,5	899,4	901,5
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	20,3%	17,4%	18,9%	18,0%
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	
	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2023	31 mars 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)	202,5	241,5	202,5	241,5
EU 16a Likviditetsutflöden (genomsnitt)	114,9	121,4	114,9	121,4
EU 16b Likviditetsinflöden (genomsnitt)	6,7	6,8	7,0	7,1
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	108,2	114,5	108,0	114,4
17 Likviditetstäckningskvot (i %)	188,3%	213,4%	188,6%	213,7%
STABIL NETTOFINANSIERINGSKVOT				
18 Total tillgänglig stabil finansiering	737,2	785,6	796,8	773,4
19 Totalt behov av stabil finansiering	446,1	449,0	490,8	417,7
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	165,3%	175,0%	162,3%	185,2%

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.

Ger mer jämförande information mellan perioderna.

Summan av antal aktier vid periodens början och slut, delat med två.

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 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	januari-mars		oktober-december
Avkastning på eget kapital,%	2023	2022	2022
Nettoresultat	-8,2	-14,8	0,2
Genomsnittligt eget kapital	213,6	223,3	217,6
Avkastning på eget kapital,%	-3,8%	-6,7%	0,1%
Avkastning på tillgångar,%			
Nettoresultat	-8,2	-14,8	0,2
Totala tillgångar	924,2	938,3	872,3
Avkastning på tillgångar,%	-0,9%	-1,6%	0,0%
Rörelsemarginal,%			
Rörelseresultat	-8,8	-14,6	-0,7
Totala intäkter	36,1	20,7	38,2
Rörelsemarginal,%	-24,3%	-70,6%	-1,7%
Eget kapital per aktie (kr)			
Eget kapital vid periodens slut (kr)	209 552 610	215 898 125	217 711 484
Antal aktier vid periodens slut	467 582	458 937	467 582
Eget kapital per aktie (kr)	448,2	470,4	465,6
Soliditet, %			
Eget kapital	209,6	215,9	217,7
Balansomslutning	924,2	938,3	872,3
Soliditet, %	22,7%	23,0%	25,0%

Not 11 Justeringar

I samband med framtagandet av kvartalsrapporten har justeringar gjorts i presentationen av kassaflödesanalysen. Justeringen får nedanstående effekter på klassificering mellan poster i kassaflödesanalysen.

januari-mars	Enligt tidigare redovisningsprinciper		Justering		Ny uppställning	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	10,2	7,9	-	28,9	10,2	36,9
Erlagd ränta	-0,0	0,0	-	2,7	-0,0	2,7
Betald skatt	-10,3	-4,4	-	-0,8	-10,3	-5,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	-8,9	-11,1	-	30,9	-8,9	19,8
Ökning(-)/Minskning(+) av handelslager	-5,3	26,8	-	-38,6	-5,3	-11,8
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-41,5	-0,4	-	0,8	-41,5	0,3
Ökning(+)/Minskning(-) rörelseskulder	71,9	-59,6	-	0,6	71,9	-59,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	16,1	-44,3	-	-6,3	16,1	-50,7
Förvärv/Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-0,6	2,0	-	-2,1	-0,6	-0,1
Förvärv av finansiella tillgångar	0,0	-2,9	-	2,9	0,0	0,0
Försäljning av anläggningstillgångar	0,0	0,0	-	5,7	0,0	5,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,9	-1,6	-	6,4	-1,9	4,8
Amortering av leasingskuld	-4,8	-2,1	-	-0,1	-4,8	-2,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4,8	-6,1	-	-0,1	-4,8	-6,2

Not 12 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Ställda säkerheter

Belopp i mkr	31 mars 2023	31 december 2022	31 mars 2022
Likvida medel	72,3	25,3	55,3
Belåningsbara statsskuldförbindelser	44,8	43,7	43,9
Summa	117,1	69,0	99,3

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 mars 2023	31 december 2022	31 mars 2022
Beviljad ej utnyttjad kredit	68,7	55,9	73,5
Övrigt	-	-	-
Summa	68,7	55,9	73,5

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 19 april 2023

Per Åhlgren
Styrelseordförande

Per-Anders Tammerlöv
VD

Birgit Köster Hoffmann
Styrelseledamot

Helene Holm
Styrelseledamot

Petra Holmberg
Styrelseledamot

Kommande rapporttillfällen :

Delårsrapport april till juni 2023, 12 juli 2023
Delårsrapport juli till september 2023, 18 oktober 2023
Bokslutskommuniké för 2023, 31 januari 2024



MANGOLD AB

Nybrogatan 55 | Box 55691, SE-102 15 stockholm
Växel: +468-503 015 50 | info@mangold.se | mangold.se
Organisationsnummer: 556628-5408