

2023100302418

**Garantum Invest AB**  
556859-2447

**DELÅRSRAPPORT**  
2023-01-01 - 2023-06-30

## DELÅRSRAPPORT

### Allmänt om verksamheten

Garantum Invest AB, (Garantum) är ett finansiellt holdingbolag med centrala koncernfunktioner för övriga koncernbolag. Tjänster tillhandahålls inom Compliance, Ekonomi, HR, IT, Juridik, Marknad och Risk.

### Finansiell information

Resultat för Garantum Invest AB koncern och moderbolag per den 30 juni 2023:  
Koncernens resultatet före skatt uppgick till 33,4 (20,0) Mkr. Moderbolaget 40,3 (30,9) Mkr.  
Koncernens rörelseintäkter uppgick till 192,4 (166,4) Mkr. Moderbolaget 34,6 (30,1) Mkr.  
Koncernens rörelsekostnader uppgick till 159,0 (146,4) Mkr. Moderbolaget 43,3 (44,1) Mkr.

Det egna kapitalet i koncernen uppgick per 30 juni till 259,4 Mkr (301,5) Mkr.

Nästa finansiella rapport som publiceras är Årsredovisning per 2023-12-31.

### Personal

Antalet anställda i koncernen uppgår till 154 personer (154), varav 27 personer (27) i moderbolaget och 127 personer (127) i dotterbolag.

### Verksamhetsutveckling

Bolaget har en stabil lönsamhet trots att lågkonjunktur och oroligheter i omvärlden haft en negativ påverkan på verksamheten.

### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Garantum Invest AB har begränsad risk i bolaget i och med att affärsverksamheten bedrivs i dotterbolagen. Dotterbolagen exponeras för en rad risker, vilket är en naturlig del av affärsverksamheten. Dotterbolagens riskhantering syftar till att identifiera och analysera riskerna och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns lämpliga kontrollfunktioner. Se vidare under not 3 i årsredovisningen för 2022. Inga väsentliga förändringar har skett under innevarande år.

### Ägarförhållanden

Garantum Invest AB, ("Garantum"), organisationsnummer 556859-2447 med säte i Stockholm, ägs till; 45,62 % av Spongify AB, organisationsnummer 556672-9157, med säte i Stockholm, (huvudägare Anders Sandberg), 20,06 % direkt och indirekt av Fredrik Gottlieb och hans bolag ADB Invest AB, organisationsnummer 556672-8175, med säte i Stockholm. Garantum äger;

100 % av aktierna i Garantum Fondkommission AB, organisationsnummer 556668-1531, med säte i Stockholm.

100 % av aktierna i Aktie-Ansvar AB, organisationsnummer 556098-2232, med säte i Stockholm.

100 % av aktierna i Garantum Partner AB, organisationsnummer 556656-5114, med säte i Stockholm.

100 % av aktierna i PB Wealth Management AB, organisationsnummer 556696-7666, med säte i Stockholm.

100 % av aktierna i Global Invest Finansförmedling Sverige AB, organisationsnummer 556706-5569, med säte i Linköping.

55 % av aktierna i Garantum AS, organisationsnummer 997963822, med säte i Oslo.

50,1 % av aktierna i Aktiv Finans FM AB, organisationsnummer 559205-1394, med säte i Linköping.

### Närstående

Koncernens transaktioner med närstående framgår av not 28 i årsredovisningen för 2022.

### Händelser efter balansdagens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagens utgång.

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

	2023 januari - juni	2022 januari - juni	2022 januari - december
Tkr			
Ränteintäkter	14 851	882	8 458
Räntekostnader	-1 765	-1 558	-2 933
<b>Räntenetto</b>	<b>13 087</b>	<b>-677</b>	<b>5 525</b>
Provisionsintäkter	326 895	329 886	571 108
Provisionskostnader	-161 738	-159 763	-231 421
Erhållna utdelningar	-	836	836
Nettoresultat av finansiella transaktioner	10 794	-6 159	9 547
Övriga rörelseintäkter	3 336	2 320	4 741
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>192 374</b>	<b>166 443</b>	<b>360 334</b>
Allmänna administrationskostnader	-140 244	-129 471	-264 433
Avskrivningar immateriella tillgångar	-9 143	-9 294	-18 108
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	-9 407	-7 037	-18 813
Avskrivningar materiella tillgångar	-160	-630	-900
Övriga rörelsekostnader	-	-	-
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>	<b>-158 953</b>	<b>-146 432</b>	<b>-302 255</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>33 421</b>	<b>20 011</b>	<b>58 079</b>
Skatt på periodens resultat	-8 689	-5 702	-14 198
<b>Periodens resultat</b>	<b>24 732</b>	<b>14 308</b>	<b>43 882</b>
Periodens resultat:	24 732	14 308	43 882
Poster som kan återföras till resultatet			
Omräkning av utländsk verksamhet	-101	-152	28
Övrigt totalresultat efter skatt	-101	-152	28
<b>Totalresultat efter skatt</b>	<b>24 631</b>	<b>14 156</b>	<b>43 910</b>
Hänförligt till:			
- Moderbolagets aktieägare	23 070	12 171	42 968
- Innehav utan bestämmande inflytande	1 561	1 986	942

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Tkr			
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Utlåning till kreditinstitut	517 579	978 176	541 792
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	471 157	180 230	352 358
Aktier och andelar	2	9 423	2
Aktier och andelar i intresseföretag	191	30	191
Immateriella tillgångar	26 850	45 403	35 992
Nyttjanderättstillgångar	7 022	20 607	14 044
Materiella tillgångar	1 023	739	1 292
Aktuell skattefordran	15 580	61 046	63 914
Övriga tillgångar	104 764	559 506	516 164
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	62 470	49 741	56 362
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 206 636</b>	<b>1 904 900</b>	<b>1 582 111</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>			
Inlåning från allmänheten	689 471	1 298 797	965 292
Aktuell skatteskuld	1 222	2 188	1 774
Uppskjuten skatteskuld	11 549	12 777	12 802
Leasingskulder	7 622	20 483	15 244
Övriga skulder	113 216	170 441	190 446
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	121 292	95 100	120 222
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	2 863	3 627	2 905
<b>Summa skulder</b>	<b>947 234</b>	<b>1 603 412</b>	<b>1 308 685</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	62	62	62
Omräkningsreserv	112	-69	168
Intjänade vinstmedel inklusive periodens resultat	250 386	292 935	267 424
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>250 560</b>	<b>292 928</b>	<b>267 653</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	8 842	8 560	5 772
<b>Summa eget kapital</b>	<b>259 402</b>	<b>301 488</b>	<b>273 425</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1 206 636</b>	<b>1 904 900</b>	<b>1 582 111</b>

**Koncernens kassaflödesanalys**

	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Tkr			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	278 199	-350 611	-393 796
Kassaflöde från investeringsverksamheten	14 514	2 384	-1 879
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-316 320	439 607	50 113
Periodens kassaflöde	-23 607	91 380	-345 562
Likvida medel vid periodens början	541 792	885 734	885 734
Kursdifferens i likvida medel	-606	1 062	1 620
Likvida medel vid periodens slut	517 579	978 176	541 792
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-23 607</b>	<b>91 380</b>	<b>-345 562</b>

**Koncernens rapport över förändringar i eget kapital**

	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Tkr			
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>273 425</b>	<b>294 984</b>	<b>294 984</b>
Periodens resultat	24 732	14 308	43 882
Valutakursdifferens under perioden	-101	152	28
Emission	0	-4 476	-7 587
Utdelning	-38 654	-3 481	-57 883
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>259 402</b>	<b>301 488</b>	<b>273 425</b>

<b>RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET</b>	<b>2023 januari - juni</b>	<b>2022 januari - juni</b>	<b>2022 januari - december</b>
Tkr			
Rörelsens intäkter			
Övriga rörelseintäkter	34 570	30 128	71 971
Summa rörelsens intäkter	<u>34 570</u>	<u>30 128</u>	<u>71 971</u>
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	-39 980	-40 206	-81 341
Avskrivning immateriella tillgångar	-3 297	-3 449	-6 417
Avskrivning inventarier	-17	-439	-490
Övriga rörelsekostnader	0	0	-
Summa rörelsens kostnader	<u>-43 294</u>	<u>-44 094</u>	<u>-88 248</u>
Rörelseresultat	<u>-8 724</u>	<u>-13 965</u>	<u>-16 276</u>
Resultat från finansiella poster			
Intäkter från andelar i koncernföretag	50 017	44 178	44 178
Intäkter från andelar i intresseföretag	-	-	9 207
Intäkter från övriga värdepapper	-	836	836
Ränteintäkter	77	71	181
Räntekostnader	-1 083	-193	-464
Valutakursdifferenser	-2	-2	-108
Summa resultat från finansiella poster	<u>49 009</u>	<u>44 890</u>	<u>53 829</u>
Resultat efter finansiella poster	<u>40 285</u>	<u>30 925</u>	<u>37 553</u>
Bokslutsdispositioner	-	-	6 190
Skatt på årets resultat	-	-	-
Årets resultat	<u>40 285</u>	<u>30 925</u>	<u>43 743</u>

## BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

2023-06-30 2022-06-30 2022-12-31

Tkr

## TILLGÅNGAR

## Anläggningstillgångar

## Immateriella anläggningstillgångar

## Licenser

18 876 26 738 22 173

## Summa materiella anläggningstillgångar

18 876 26 738 22 173

## Materiella anläggningstillgångar

## Maskiner och inventarier

27 95 44

## Summa materiella anläggningstillgångar

27 95 44

## Finansiella anläggningstillgångar

## Aktier och andelar

- 9 421 -

## Aktier och andelar i koncernföretag

228 283 228 283 228 283

## Aktier och andelar i intresseföretag

191 30 191

## Obligationer och andra räntebärande värdepapper

4 562 4 593 4 562

## Summa finansiella anläggningstillgångar

233 037 242 328 233 037

## Summa anläggningstillgångar

251 939 269 160 255 253

## Omsättningstillgångar

## Kortfristiga fordringar

## Aktuell skattefordran

624 511 498

## Fordringar hos koncernföretag

6 645 3 390 15 864

## Övriga fordringar

4 523 2 834 3 150

## Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

4 809 4 313 5 465

## Summa kortfristiga fordringar

16 602 11 049 24 978

## Kassa och bank

## Kassa och bank

29 646 61 237 12 351

## Summa kassa och bank

29 646 61 237 12 351

## Summa omsättningstillgångar

46 248 72 286 37 329

## SUMMA TILLGÅNGAR

298 187 341 446 292 582

2023100302424

## BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

2023-06-30

2022-06-30

2022-12-31

Tkr

## EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital

62

62

62

Fritt eget kapital

Överkursfond

27 068

27 068

27 068

Balanserat resultat

152 397

204 977

150 662

Periodens resultat

40 285

30 925

43 743

Summa eget kapital

219 812

263 031

221 534

Kortfristiga skulder

Aktuell skatteskuld

-

-

-

Skulder till koncernföretag

47 908

50 029

40 994

Övriga skulder

19 443

17 346

17 337

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

11 024

11 040

12 716

Summa kortfristiga skulder

78 376

78 414

71 048

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

298 187

341 446

292 582

2023100302425

**Moderbolagets kassaflödesanalys**

	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Tkr			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	56 006	41 918	33 491
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3 297	3 327	7 903
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-42 008	0	-45 035
Periodens kassaflöde	17 295	45 245	-3 641
Likvida medel vid periodens början	12 351	15 992	15 992
Likvida medel vid periodens slut	29 646	61 237	12 351
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>17 295</b>	<b>45 245</b>	<b>-3 641</b>

**Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital**

	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Tkr			
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>221 534</b>	<b>222 827</b>	<b>222 827</b>
Tillskjutet kapital	-	9 280	-
Periodens resultat	40 285	30 925	43 743
Apportemission	0	0	9 280
Utdelning	-42 008	-	-54 315
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>219 812</b>	<b>263 031</b>	<b>221 534</b>

**Not 1 Redovisningsprinciper**

Moderbolagets redovisning är upprättad enligt årsredovisningslagen (ÅRL 1995:1 554) och med tillämpning av Rådet för finansiell rapportering RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Delårsrapporten för koncernen är upprättad i enlighet med IAS 34, delårsrapportering och i tillämpliga delar lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt RFR 2.

**Not 2 Finansiella tillgångar och skulder****Värderade till upplupet anskaffningsvärde**

Tkr	2023-06-30	2022-06-30	2021-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Utlåning till kreditinstitut	517 579	978 176	885 734
Fondlikvider	78 051	14 542	115 435
Övriga tillgångar	532 956	544 964	446 914
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	62 470	49 741	74 658
	<b>1 191 056</b>	<b>1 587 423</b>	<b>1 522 741</b>

Tkr	2023-06-30	2022-06-30	2021-12-31
<b>Skulder</b>			
Inlåning från allmänheten	689 471	1 298 797	857 296
Fondlikvider	72 138	134 135	588 183
Leverantörsskuld	17 099	11 427	13 642
Övriga skulder	43 150	24 879	21 829
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	121 292	95 100	133 590
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	2 863	3 627	3 848
	<b>946 012</b>	<b>1 567 965</b>	<b>1 618 388</b>

**Värderade till verkligt värde**

Tkr	2023-06-30	2022-06-30	2021-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			
Noterade marknadsvärden (Nivå 1)	359 264	41 862	43 642
Värderingsteknik baserad på observerbara indata (Nivå 2)	111 893	138 368	245 402
<b>Summa</b>	<b>471 157</b>	<b>180 230</b>	<b>289 044</b>

En mer utförlig beskrivning av koncernens process för värdering görs under redovisningsprinciper och i not 30 i årsredovisningen för 2022.

**Not 3 Kvittning av finansiella tillgångar och skulder**

Inga kvittningar av finansiella tillgångar och skulder har gjorts.

**Not 4 Information om kapitaltäckning (Tkr)****Garantum Fondkommission AB****2023-06-30****2022-06-30****2022-12-31****Kapitalbas**

Aktiekapital	9 000	9 000	9 000
Kapitalandel obeskattade reserver	39 698	32 740	32 740
Balanserat resultat	135 493	130 993	130 993
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>184 191</b>	<b>172 732</b>	<b>172 732</b>

**Primärkapital****184 191****172 732****172 732****Supplementärkapital**

-

-

-

**Total kapitalbas****184 191****172 732****172 732****Risikexponeringar**

Exponering kreditrisker	311 604	505 810	306 326
Exponering avvecklingsrisker	35 793	489	23 828
Exponering marknadsrisk	44 473	186 589	144 732
Exponering operativ risk	385 561	383 601	361 273
<b>Totalt exponeringsbelopp</b>	<b>777 430</b>	<b>1 076 489</b>	<b>836 159</b>

**Total kapitalrelation (%)****23,69%****16,05%****20,66%****Kapitalkrav**

Kapitalkrav kreditrisker	24 928	40 465	24 506
Kapitalkrav avvecklingsrisker	2 863	39	1 906
Kapitalkrav marknadsrisker	3 558	14 927	11 579
Kapitalkrav operativ risk	30 845	30 688	28 902
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>62 194</b>	<b>86 119</b>	<b>66 893</b>

## Överskott av kapital

121 996

86 613

105 840

**Kapitalkvot****2,96****2,01****2,58****Samlat kapitalbehov**

Kapitalkrav Pelare 1	62 194	86 119	66 893
Kapitalkrav kapitalkonserveringsbuffert	19 436	26 912	20 904
Kapitalkrav kontracyklisk buffert	15 549	0	8 362
Kapitalkrav Pelare 2	16 311	13 345	16 418
<b>Totalt samlat kapitalbehov</b>	<b>113 489</b>	<b>126 376</b>	<b>112 576</b>

**Kapitalrelation inklusive Pelare 2 (%)****18,77%****13,89%****16,59%****Kapitalrelationer och buffertar (%)**

Kärnprimärkapitalrelation	23,69%	16,05%	20,66%
Primärkapitalrelation	23,69%	16,05%	20,66%
Total kapitalrelation	23,69%	16,05%	20,66%
Institutspecifika buffertkrav	4,50%	2,50%	3,50%
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%
- varav krav på kontracyklisk buffert	2,00%	0,00%	1,00%
Totalt lagstadgat kapitalkrav inklusive buffertkrav	12,50%	10,50%	11,50%
Kärnprimärkapital tillgängligt utöver buffertkrav	11,19%	5,55%	9,16%

**Forts not 4 Information om kapitaltäckning (Tkr)**

Konsoliderad situation	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
<b>Kapitalbas</b>			
Aktiekapital	62	62	62
Andra bundna reserver	8 900	8 900	8 900
Överkursfond	27 068	27 068	27 068
Balanserat resultat	225 182	235 930	202 715
Periodens förlust	-246	-58	-
Avgår immateriella tillgångar	-18 876	-26 738	-22 173
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>233 190</b>	<b>236 264</b>	<b>216 573</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>233 190</b>	<b>236 264</b>	<b>216 573</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>233 190</b>	<b>236 264</b>	<b>216 573</b>
<b>Risikexponeringar</b>			
Exponering kreditrisker	376 843	565 725	377 191
Exponering avvecklingsrisker	35 792	489	23 828
Exponering marknadsrisk	43 909	186 539	144 563
Exponering operativ risk	462 314	460 850	462 314
<b>Totalt exponeringsbelopp</b>	<b>918 858</b>	<b>1 213 603</b>	<b>1 007 896</b>
<b>Total kapitalrelation (%)</b>	<b>25,38%</b>	<b>19,47%</b>	<b>21,49%</b>
<b>Kapitalkrav</b>			
Kapitalkrav kreditrisker	30 148	45 258	30 175
Kapitalkrav avvecklingsrisker	2 863	39	1 906
Kapitalkrav marknadsrisker	3 513	14 923	11 565
Kapitalkrav operativ risk	36 985	36 868	36 985
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>73 509</b>	<b>97 088</b>	<b>80 632</b>
Överskott av kapital	159 681	139 176	135 941
<b>Kapitalkvot</b>	<b>3,17</b>	<b>2,43</b>	<b>2,69</b>
<b>Samlat kapitalbehov</b>			
Kapitalkrav Pelare 1	73 509	97 088	80 632
Kapitalkrav kapitalkonserveringsbuffert	22 971	30 340	25 197
Kapitalkrav kontracyklisk buffert	18 377	0	10 079
Kapitalkrav Pelare 2	23 492	23 591	23 600
<b>Totalt samlat kapitalbehov</b>	<b>138 349</b>	<b>151 019</b>	<b>139 508</b>
<b>Kapitalrelation inklusive Pelare 2 (%)</b>	<b>19,23%</b>	<b>15,66%</b>	<b>16,62%</b>
<b>Kapitalrelationer och buffertar (%)</b>			
Kärnprimärkapitalrelation	25,38%	19,47%	21,49%
Primärkapitalrelation	25,38%	19,47%	21,49%
Total kapitalrelation	25,38%	19,47%	21,49%
Institutspecifika buffertkrav	4,50%	2,50%	3,50%
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%
- varav krav på kontracyklisk buffert	2,00%	0,00%	1,00%
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav	12,50%	10,50%	11,50%
Kärnprimärkapital tillgängligt utöver buffertkrav	12,88%	8,97%	9,99%

**Not 5 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser**

	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Tkr			
Grundavvecklingspant avseende limit Euroclear	4 019	4 000	4 019
Eventalförpliktelser, klientmedel	384 924	553 181	700 347
Summa	388 943	557 181	704 366

**Not 6 Depåinnehav kunder**

	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Tkr			
Finansiella instrument	26 378 873	21 988 950	23 497 286
Likvida medel	1 253 618	2 022 569	1 654 647
Summa	27 632 491	24 011 519	25 151 933

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm den 31 augusti 2023

Fredrik Gottlieb  
Verkställande direktör