

MFG PARTNERS AB

ORG. NUMMER 559491-7527

DELÅRSRAPPORT
1 januari – 30 juni 2026

ALLMÄNNA KOMMENTARER

Allmänt om verksamheten

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt, äga och förvalta aktier, andelar och andra värdepapper i andra bolag, samt bedriva annan därmed förenlig verksamhet.

MFG Partners AB är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholms kommun. Bolagets verksamhet består huvudsakligen av att äga och förvalta aktier i Moank AB, org.nr 559000-0237. Bolaget har därutöver en lånefordran på Moank. Utöver detta bedriver Bolaget inte någon självständig verksamhet.

Bolaget äger 30 000 aktier i Moank, motsvarande cirka 8,9 procent av aktierna i Moank. Moank är ett kreditmarknadsbolag med tillstånd av Finansinspektionen med fokus på företagsfinansiering och sparande. Moank driver Hyperfinance, en internationell partnerdriven B2B-modell för finansiering av fakturaflöden, samt Partnerplattformen för integrerad distribution via ERP-system. Moank erbjuder även värdepappersbelåning och sparkonton i Sverige och Tyskland.

Utveckling av resultat och ställning

Nedan lämnas en rättvisande översikt över utvecklingen av Bolagets verksamhet, ställning och resultat. Belopp i kronor om inget annat anges.

<i>Belopp i kr</i>	<i>2026-01-01– 2026-06-30</i>	<i>2025-01-01– 2025-06-30</i>
Nettoomsättning	11 008 219	2 424 015
Rörelseresultat	10 654 156	2 017 375
Resultat efter finansiella poster	7 872 445	-201 943
Balansomslutning	230 038 772	-152 934 528
Soliditet %	9,10%	1,96%

Nyckeltalsdefinitioner

Balansomslutning
Totala tillgångar.

Soliditet

(Totalt eget kapital + (100 % - aktuell bolagsskattesats) * obeskattade reserver) / Totala tillgångar.

Likviditet och finansiering

Bolaget har utestående säkerställda obligationer om 200 miljoner kronor, ISIN SE0026140741 ("Obligationerna"), som är upptagna till handel på Nasdaq First North Bond Market. Obligationerna förfaller till betalning den 10 oktober 2027. Obligationerna löper med 5 procent kontant ränta per år, som betalas kvartalsvis, samt 5 procent uppskjuten ränta per år, som ackumuleras och betalas på återbetalningsdagen.

Bolaget har lånat ut 50 000 000 kronor till Moank i enlighet med det låneavtal som ingåtts mellan Bolaget och Moank. Ränta utgår på lånebeloppet om 24 procent per år och erläggs kvartalsvis. Lånet förfaller till betalning den 10 oktober 2027.

Som säkerhet för Obligationerna har samtliga aktier som Bolaget äger i Moank samt Bolagets fordringar enligt låneavtalet med Moank pantsatts till förmån för obligationsinnehavarna.

Investeringar

Inga investeringar har genomförts under perioden.

Väsentliga händelser under perioden

Sådana förhållanden som inte redovisas i räkningarna eller i not men som är viktiga för bedömningen av utvecklingen av företagets verksamhet, ställning och resultat redovisas nedan.

Inga väsentliga händelser har inträffat under perioden.

Förväntad framtida utveckling

Bolagets framtida utveckling är i huvudsak beroende av utvecklingen i Moank, värdet på Bolagets aktieinnehav i Moank samt Moanks förmåga att fullgöra sina åtaganden enligt låneavtalet.

Finansiella risker

Nedan sammanfattas de risker som Bolaget bedömer vara av väsentlig betydelse för Bolagets verksamhet och framtida utveckling. Sammanfattningen är inte uttömmande och gör inte anspråk på någon särskild prioriteringsordning. En utförligare beskrivning av riskfaktorerna finns i den bolagsbeskrivning som upprättats i samband med upptagandet till handel av Obligationerna och som finns tillgänglig på Bolagets hemsida www.mfgpartners.se.

Mot bakgrund av Bolagets innehav i Moank och lånefordran på Moank beskrivs riskerna i stor utsträckning utifrån de risker som är förknippade med Moank, eftersom risker för Moank därmed indirekt även utgör risker för Bolaget.

Konjunktur- och verksamhetsrisk. Bolaget är beroende av efterfrågan på Moanks produkter och tjänster, vilken påverkas av kundernas ekonomiska situation och av makroekonomiska faktorer. En sämre konjunktur innebär en förhöjd risk för ökade kreditförluster, vilket kan ha en negativ inverkan på Moanks och därmed Bolagets finansiella ställning. Moank verkar därtill på en konkurrensutsatt marknad där verksamheten delvis bygger på en egenutvecklad mjukvaruplattform; ökad konkurrens, driftstörningar eller bristande IT-säkerhet kan indirekt påverka Bolaget negativt.

Regulatorisk risk. Moank bedriver tillståndspliktig verksamhet enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och är föremål för omfattande reglering. Nya eller ändrade lagar och regler, eller ändrad tillämpning av befintliga regler, kan medföra ingripanden från tillsynsmyndigheter, ökade kostnader eller begränsningar i affärsverksamheten.

Kredit- och motpartsrisk. Bolagets lånefordran på Moank uppgår till 50 MSEK och utgör en väsentlig del av Bolagets tillgångar. Om Moank inte förmår fullgöra sina betalningsförpliktelser enligt låneavtalet kan Bolagets möjlighet att återbetala Obligationerna påverkas negativt. Moanks egen utlåning medför i sin tur en kreditrisk, eftersom låntagare kan komma att inte fullgöra sina betalningsförpliktelser.

Värderings- och koncentrationsrisk. Bolagets tillgångar utgörs i allt väsentligt av aktierna i Moank och av lånefordran på Moank. Om Moanks finansiella ställning försämras kan såväl fordringarna under låneavtalet som de pantsatta aktierna komma att värderas lägre än vid emissionen av Obligationerna.

Finansierings- och refinansieringsrisk. Bolaget är beroende av finansiering och det finns ingen garanti att framtida refinansiering kan ske på skäliga eller för Bolaget fördelaktiga villkor. Bolagets förmåga att återbetala Obligationerna i sin helhet på den slutliga förfallodagen beror på Bolagets finansiella ställning och på förhållandena på skuld- och aktiemarknaderna vid den tidpunkt då refinansiering är nödvändig.

Risker relaterade till Obligationerna. Investerare i Obligationerna bär en kreditrisk i förhållande till Bolaget. Även om Obligationerna är upptagna till handel förekommer inte alltid likvid handel i obligationer, vilket kan medföra svårigheter för obligationsinnehavare att sälja sina obligationer vid önskad tidpunkt eller på tillfredsställande villkor. Nasdaq First North Bond Market utgör en handelsplattform (MTF) och inte en reglerad marknad, vilket innebär lägre ställda krav avseende bland annat informationsgivning, övervakning och investerarskydd.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper överensstämmer med dem som tillämpades i Bolagets senast publicerade årsredovisning. Finansiella instrument redovisas i enlighet med reglerna i K3 kapitel 12.

RESULTATRÄKNING

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2026-01-01– 2026-06-30</i>	<i>2025-01-01– 2025-06-30</i>
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		11 008 219	2 424 015
Summa rörelsens intäkter			
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-354 063	-406 640
Summa rörelsens kostnader			
Rörelseresultat		10 654 156	2 017 375
Resultat från finansiella poster			
Värdeförändring långfristiga värdepappersinnehav			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		1 440	155 180
Räntekostnader och liknande resultatposter		-2 783 152	-2 374 498
Summa resultat från finansiella poster		7 872 445	-201 943
Resultat efter finansiella poster			
Bokslutsdispositioner			
Förändring av periodiseringsfonder			
Summa bokslutsdispositioner			
Resultat före skatt		7 872 445	-201 943
Skatter			
Skatt på periodens resultat			
Summa skatter			
Periodens resultat		7 872 445	-201 943

BALANSRÄKNING

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2026-06-30</i>	<i>2025-06-30</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Långfristiga värdepappersinnehav	2	170 000 000	150 000 000
Andra långfristiga fordringar	3	50 000 000	
Summa finansiella anläggningstillgångar			
Summa anläggningstillgångar			
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		6 049 315	
Övriga fordringar		125 767	576
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 210 287	
Summa kortfristiga fordringar			
Kassa och bank			
Kassa och bank		2 653 403	2 933 952
Summa kassa och bank			
Summa omsättningstillgångar			
SUMMA TILLGÅNGAR		230 038 772	152 934 528

Belopp i kr	Not	2026-06-30	2025-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		500 000	500 000
Summa bundet eget kapital			
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		12 569 678	2 169
Periodens resultat		7 872 445	-201 943
Summa fritt eget kapital		20 442 123	-199 774
Summa eget kapital		20 942 123	300 226
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfonder			
Summa obeskattade reserver			
Långfristiga skulder			
Obligationslån	4		
Summa långfristiga skulder			
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder			163 624
Aktuella skatteskulder			579 678
Övriga skulder		200 000 000	151 891 000
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		9 096 649	
Summa kortfristiga skulder			
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		230 038 772	152 934 528

KASSAFLÖDESANALYS

<i>Belopp i kr</i>	<i>2026-01-01– 2026-06-30</i>	<i>2025-01-01– 2025-06-30</i>
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	7 872 445	-201 943
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Erhållen ränta		
Betald ränta		
Betald inkomstskatt		
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	7 872 445	-201 943
Förändringar i rörelsekapitalet:		
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	2 513 898	1 674 424
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-8 255 955	-904 146
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 130 348	770 278
Investeringsverksamheten		
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-67 300 000
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar		
Ökning av andra långfristiga fordringar (utlåning till Moank)		
Amortering av andra långfristiga fordringar		
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-67 300 000
Finansieringsverksamheten		
Nyemission		475 000
Upptagna lån		69 121 000
Emission av obligationslån		
Amortering av lån		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		69 596 000
Periodens kassaflöde		
Likvida medel vid periodens början	523 055	69 617
Likvida medel vid periodens slut	2 653 403	2 933 952

NOTER

Belopp i kr om inget annat anges.

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper överensstämmer med dem som tillämpades i Bolagets senast publicerade årsredovisning.

Not 2 Långfristiga värdepappersinnehav

	2026-06-30	2025-06-30
Ingående anskaffningsvärden	170 000 000	75 000 000
<i>Förändringar av anskaffningsvärden</i>		
Inköp		75 000 000
Utgående anskaffningsvärden		
<i>Värdeförändringar</i>		
Periodens värdeförändringar		
Utgående värdeförändringar		
Redovisat värde	170 000 000	150 000 000

Innehav av andelar

<i>Företagets namn</i>	<i>Org.nr</i>	<i>Säte</i>	<i>Antal andelar</i>	<i>Redovisat värde</i>
Moank AB	559000-0237	Stockholm	30 000	170 000 000

Not 3 Andra långfristiga fordringar

	2026-06-30	2025-06-30
Ingående anskaffningsvärden	50 000 000	7 700 000
<i>Förändringar av anskaffningsvärden</i>		
Tillkommande fordringar		67 300 000
Avgående fordringar		75 000 000
Utgående anskaffningsvärden	50 000 000	0
Redovisat värde	50 000 000	0

Not 4 Långfristiga skulder

	2026-06-30	2025-06-30
Obligationslån	200 000 000	
Summa		

Obligationslånet förfaller inom 5 år från balansdagen. Beloppet som förfaller senare än 5 år från balansdagen uppgår till 0 kr.

KONTAKT

Patrik Zedren, Verkställande direktör
patrik.zedren@cmigroup.se

Greger Ericsson, Styrelseordförande
greger.ericsson@cmigroup.se

Adress: c/o CMI Group AB, Box 3902
Mäster Samuelsgatan 20, 111 74 Stockholm

www.mfgpartners.se