

ÅRSREDOVISNING

ManGold AB
556585-1267

Räkenskapsår
2000-02-16 - 2000-12-31

Innehåll:	
Förvaltningsberättelse	2-4
Resultaträkning	5
Balansräkning	6
Kassaflödesanalys	7
Bokslutskommentarer	8-10

Styrelsen och verkställande direktören för ManGold AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2000-02-16 - 2000-12-31.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

ManGold AB är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Bolagets vision är att skapa en primärmarknad som karaktäriseras av genomlysning, kostnadseffektivitet och neutralitet. Detta ska uppnås genom att introducera en internetbaserad auktionsmekanism för prissättning av och tilldelning i aktieemissioner. Dessutom arbetar ManGold för att dela upp affärsprocessen i sina beståndsdelar och outsourca vissa delar till strategiska partners.

Verksamhetsåret 2000 har framförallt präglats av projektet att etablera ManGold som en fungerande verksamhet. Projektarbetet har varit intensivt och omfattat en rad delprojekt som kort avhandlas nedan. Sammanfattningsvis kan konstateras att projektet har genomförts med framgång och inom budgeterade ramar vad gäller kostnad och tidsåtgång.

Etablerande av systemplattform

ManGolds systemplattform MAX (ManGold Auction Exchange) har utvecklats i samarbete med Abaris Financial Systems AB. MAX är baserat på Abasec, som är en väl beprövad plattform inom den Finansiella marknaden, dock ligger samtliga systemrättigheter hos ManGold. Leveransen av MAX accepterades i januari efter tester genomförda av WM-data. Driften är outsourcad till WorldCom.

Distribution

En annan stor uppgift har varit att sälja in ManGolds koncept hos internetmäklarna och genomföra nödvändigt uppkopplingsarbete och systemintegration. I dagsläget har ManGold ingångna distributionsavtal med Nordnet, Teletrade, e-trade, Eurotrade, epo.com och eq-online. Inom kort tecknas avtal med Avanza och Fischer. Sammantaget ger detta ManGold tillgång till över 200,000 depåkonton. Under det kommande året kommer ManGold att arbeta vidare med att expandera distributionskraften framförallt internationellt. Dessutom kommer en större insats att genomföras vad gäller etablerandet av en institutionell distributionsbas.

Tillstånd från Finansinspektionen

ManGold erhöll sin status som värdepappersbolag i december 2000. Nuvarande tillstånd avser så kallad övrig medverkan vid emissioner. För att kunna agera med tillräcklig flexibilitet i marknaden och förbättra vårt erbjudande till emittentbolag kommer ManGold att under våren 2001 att ansöka om tillstånd för garantigivning (underwriting) samt finansiell rådgivning.

Emissioner

ManGolds första publika emission sker under mars månad (2001) och avser bolaget Delicard AB. Den första emissionen kommer att spridas både i Sverige och Finland och distribueras av Teletrade, Nordnet, Eq-online och Eurotrade. En framgångsrik första emission är mycket väsentlig för ManGolds fortsatta verksamhet och mot bakgrund av detta har en diskussion förts vad gäller det rådande bistra börsklimatet. Delicard är dock ett kvalitetsföretag som både kan uppvisa lönsamhet och snabb tillväxt och av denna anledning har styrelsen beslutat att hålla den ursprungliga tidsplanen. Givet en framgångsrik första emission bedöms det fortsatta flödet av kunder som mycket gott.

Övriga partnerskap

ManGold har samarbeten med VCW, Ernst & Young Corporate Finance, Deloitte & Touche och Comsoft International. Dessutom har ett strategiskt samarbete påbörjats med den amerikanska investment banken WRHambrecht som har en affärsmodell som påminner om ManGolds. Samarbetet kommer att omfatta crossdistribution, teknik samt kunskapsöverföring.

Medarbetare

Vid årsskiftet uppgick antalet anställda till 12 personer varav 4 stycken är kvinnor. ManGold har haft möjlighet att rekrytera mycket kompetenta medarbetare tack vare att de flesta har kommit in på direkta referenser från redan anställda. Bedömningen är att även nya medarbetare kommer att rekryteras genom direkta referenser vilket säkerställer fortsatt tillgång till kompetent och erfaren personal.

Resultat och finansiell ställning

Bolaget har under året inte haft några intäkter. Kostnadssidan domineras av kostnader för personal, systemutveckling samt juridiskt biträde. Resultatet för det första förkortade verksamhetsåret blev en förlust på 3,9 mkr.

Bolaget har under verksamhetsåret genomfört fem nyemissioner samt en splitt (100:1).

Datum för bsbeslut	Nyemitterat ak	Nom värde	Emissionsbelopp
1. 2000-03-28	442 600 aktier	1 krona	1 947 440 kronor
2. 2000-03-28	269 900 aktier	1 krona	1 295 520 kronor
3. 2000-06-13	93 750 aktier	1 krona	540 000 kronor
4. 2000-08-08	914 250 aktier	1 krona	4 046 080 kronor
5. 2000-11-15	375 000 aktier	1 krona	5 250 000 kronor

Ägande, optioner och förlagslån

Bolaget har per den 2000-12-31 14 aktieägare samt 400 000 utställda optioner.

Optionsvillkor:

Löptid 2001-04-01--2002-10-31


Konverteringskurs 15 kronor aktie

Optionsvillkor i sammandrag:

Antal utfärdade förlagsbevis med optionsrätt till nyteckning: 40 000 à nominellt en krona.

Antal utstående optionsrätter: 400 000 ställda till innehavaren.

Varje optionsrätt ger innehavaren rätt att teckna en aktie á nominellt en krona till en teckningskurs om 15 kronor per aktie under tiden från och med den 1 april 2001 till och med den 31 oktober 2002. Med varje förlagsbevis följde 10 avskiljbara optionsrätter. Emissionskursen för varje förlagsbevis var 1,80 kr, vilket ger ett pris på 8 öre per optionsrätt. Förlagsbevisen har löpt utan ränta fram till och med den 31 december 2000. Samtliga förlagsbevis har lösts in.



FÖRSLAG TILL RESULTATDISPOSITION

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att årets resultat -3 964 089 balanseras i ny räkning.


Årets resultat	-3 964 089
----------------	------------


Summa	<u>-3 964 089</u>
-------	-------------------

disponeras enligt följande:
i ny räkning balanseras

-3 964 089

Summa	<u>-3 964 089</u>
-------	-------------------

Resultatet av bolagets verksamhet och den ekonomiska ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med bokslutskommentarer. 

307

4 U.K.

RESULTATRÄKNING

Not

2000-02-16
2000-12-31

Rörelsens intäkter

Ränteintäkter

52 719,0

Summa rörelsens intäkter

52 719,0

Rörelsens kostnader

Allmänna administrationskostnader

1, 2

-3 767 411,0

Avskrivningar av materiella & immateriella
anläggningstillgångar

-249 397,0

Årets resultat

-3 964 089,0 *✗*

5
12/11

6 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2000-12-31
Upplupna semesterlöner	158 997,0
Upplupna sociala avgifter	91 472,0
Uppl soc avg semesterlöneskuld	52 341,0
Övriga interimsskulder	<u>41 192,0</u>
	344 002,0

7 Eget kapital

	Aktiekapital	Överkurs- fond	Årets resultat	Totalt Eget kapital
IB	0,0	0,0	0,0	0,0
Nyemission	1 820 000,0	6 108 540,0	0,0	7 928 540,0
Pågående nyemission	375 000,0	4 875 000,0		5 250 000,0
Årets resultat			-3 964 089,0	-3 964 089,0
UB	<u>2 195 500,0</u>	<u>10 983 540,0</u>	<u>-3 964 089,0</u>	<u>9 214 951,0</u>

Kapitaltäckningsanalys

Enligt lag skall bolagets kapitalbas uppgå till minst 8 % av de samlade riskvägda placeringarna, såväl i som utanför balansräkningen. Nedan visas bolagets kapitaltäckningssituation vid räkenskapsårets utgång.

Kapitalbas 2000-12-31

Primärt kapital (eget kapital)	9 214 951
Supplementärt kapital	-
Total kapitalbas	9 214 951

Kapitaltäckning

	Vägningstal	Poster i BR	Riskvägt
Riskkategori A	0 %	-	
Riskkategori B	20 %	5 686 556	1 137 311
Riskkategori C	50 %	-	
Riskkategori D	100 %	<u>4 237 360</u>	<u>4 237 360</u>
Summa		9 923 916	5 374 671

Kapitaltäckningsgrad: 172%

Enligt lag skall bundet eget kapital för ManGold AB uppgå till 730 000 ECU, vilket motsvarar 6 307 000 SEK.

BALANSRÄKNING

Not

2000-12-31

TILLGÅNGAR



Utlåning till kreditinstitut		5 686 556,0
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utvecklingskostnader Max	3	3 297 609,0
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	4	148 096,0
Övriga tillgångar		
Övriga tillgångar	5	722 349,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		69 306,0
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>9 923 916,0</u>

SKULDER OCH EGET KAPITAL**SKULDER**

Övriga skulder		
Övriga skulder		364 963,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6	344 002,0
Summa skulder		<u>708 965,0</u>

EGET KAPITAL

Bundet eget kapital		
Aktiekapital, 1 820 500 aktier á nom 1 kr	7	1 820 500,0
Överkursfond		6 108 540,0
Pågående nyemission (375 000 aktier)		5 250 000,0
Fritt eget kapital		
Årets resultat		-3 964 089,0
Summa eget kapital		<u>9 214 951,0</u>

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER 9 923 916,0Ställda panter
AnsvarsförbindelserInga
Inga
6 

KASSAFLÖDESANALYS

Den löpande verksamheten:

Rörelseresultat	-3 964 089,0
Justeringar för poster som ingår i kassaflödet:	
Avskrivningar	249 397,0

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital

- 3 714 692,0

Förändringar i rörelsekapital:

Ökning av korta skulder	708 965,0
Ökning av tillgångar	-791 655,0


Investeringsverksamheten:


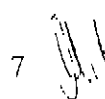
Förvärv av anläggningstillgångar	-3 695 102,0
----------------------------------	--------------

Finansieringsverksamheten:

Nyemissioner	<u>13 179 040,0</u>
--------------	---------------------

Likvida medel

5 686 556,0 


7 

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

REDOVISININGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter fffs1999:14.

Tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärden där inget annat anges.

Immateriella anläggningstillgångar avser balanserade kostnader för systemplattform MAX och externa juridiska konsultationer relaterade till system och verksamhetsplattform. Tillgångarna utgör en strategisk tillgång och är av väsentligt värde för bolagets intjänandeförmåga under kommande år.

Avskrivningar enligt plan baseras på tillgångarnas anskaffningsvärde och fördelas över den beräknade ekonomiska livslängden. Planenliga avskrivningar görs från och med anskaffningsmånaden över:

Immateriella anläggningstillgångar	3 år
Mjuk - och hårdvaror	3 år
Övriga inventarier	5 år

Periodisering av inkomster och utgifter har skett enligt god redovisningssed.

ManGolds momsredovisningsskyldighet är under utredning och framtida avdragsrätt kan påverka resultatet positivt.

NOTER

1 Personal

Medelantal anställda:	Män	3
	<u>Kvinnor</u>	<u>2</u>
		5

Löner och andra kontanta ersättningar:	1 325 392
Sociala avgifter:	411 464

Varav till VD har utgått 295 000 kronor i ersättning.

2 Revisionsarvoden

Ernst & Young AB: Revisionsuppdrag	30 000
Konsultuppdrag	756 549

3 Balanserade utvecklingskostnader systemplattform MAX

2000-12-31


<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>	
Ingående anskaffningsvärden	0,0
Årets inköp	3 540 164,0
	<hr/>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 540 164,0
<i>Ackumulerade avskrivningar enligt plan</i>	
Årets avskrivning enligt plan	-242 555,0
	<hr/>
Utgående ackumulerade avskrivningar	-242 555,0
Utgående planenligt restvärde	3 297 609,0
Ackumulerade avskrivningar utöver plan	0,0
Utgående bokfört värde	3 297 609,0

4 Inventarier

2000-12-31

<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>	
Årets inköp	154 940,0
	<hr/>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	154 940,0
<i>Ackumulerade avskrivningar enligt plan</i>	
Årets avskrivning enligt plan	-6 844,0
	<hr/>
Utgående ackumulerade avskrivningar	-6 844,0
Utgående planenligt restvärde	148 096,0
Ackumulerade avskrivningar utöver plan	0,0
Utgående bokfört värde	148 096,0

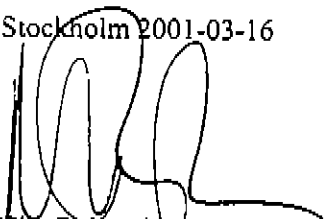
5 Övriga tillgångar

Övriga fordringar om 702 000 kronor avser ej inbetald emissionslikvid. 

877

9
1.6.1

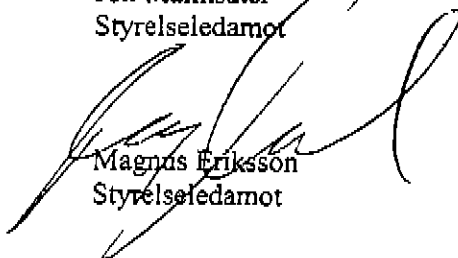
Stockholm 2001-03-16




Nils-Robert Persson,
Styrelseordförande



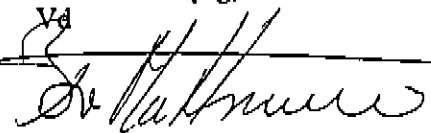
Jon Malmsäter
Styrelseledamot




Magnus Eriksson
Styrelseledamot



Marcus Hamberg,
Vd




Bo Mattson
Styrelseledamot



Pether Frédriksson
Styrelseledamot

REVISORSPÅTECKNING

Vår revisionsberättelse har avgivits 2001-03-16
Ernst & Young AB.



Lars Bonnevier, Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i ManGold AB

Org.nr 556585-1267

Vi har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i ManGold AB för räkenskapsåret 2000-02-16 - 2000-12-31. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisions sed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att i rimlig grad försäkra oss om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga fel. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma den samlade informationen i årsredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger därmed en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige.

Vi tillstyrker att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen, behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm 2001-03-16

ERNST & YOUNG AB



Lars Bonnevier
Auktoriserad revisor