

Delårsrapport januari – mars 2022

Alpcot fortsätter expansionen i första kvartalet

Alpcots affärsidé bygger på att låta kunderna samla ekonomin på en plats. Kunderna får kontroll över sin ekonomi och kan enkelt genomföra en rad åtgärder för att optimera och förbättra sin ekonomi genom lägre avgifter och genom att öka den förväntade avkastningen på sitt sparande.

Alpcot Holding-koncernen

Alpcot Holding-koncernen bildades i november 2021 genom förvärv av de operativa bolagen Alpcot AB, med dotterbolaget Alpcot Fribrev AB, och Alpcot Capital Management Ltd samt 9% av aktierna i Tydliga AB. Förvärvet skedde mot revers som därefter kvittades i en nyemission.

Omsättning, resultat och verksamhet

- Kvartalet januari – mars 2022 är koncernens första hela kvartal och några jämförelsesiffror för motsvarande kvartal föregående år eller tidigare hela kvartal finns inte.
- Koncernens provisionsintäkter uppgick till 14,5 MSEK.
- Koncernens rörelseintäkter uppgick till 7,9 MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -7,7 MSEK.
- Rörelseresultatet exklusive avskrivningar uppgick till -4,9 MSEK eller -0,04 SEK per aktie.
- Periodens nettoresultat uppgick till -7,7 MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,06 SEK.
- Övertecknad riktad nyemission om cirka 35 MSEK genomförd
- Koncernens eget kapital uppgick till 94,9 MSEK eller 0,72 SEK per aktie och soliditeten uppgick till 72 procent.
- Vid kvartalets utgång hade Alpcot ca 11 300 MSEK i kapital i sin depå tjänst och antalet kunder i depå tjänsten uppgick till ca 8 200. Alpcot hade samtidigt dessutom ca 10 500 kunder med ett försäkringsengagemang.

Väsentliga händelser under första kvartalet 2022

- Alpcot ingick ett avtal med den finansiella rådgivaren Ymer f8 ("f8") Investeringsrådgivning AB innebärande att f8 under tre år ska tillhandahålla kvalificerad rådgivning till cirka 300 rådgivna kunder med ett kapital på drygt 300 MSEK som ingick i den kundstock som övertogs från Nord Fondkommission 2021.
- Alpcot inledde ett samarbete med beQuoted AB där beQuoted blir ett anknutet ombud till Alpcot. Avtalet innebär att beQuoted kommer att vidarebefordra kunders köp- eller säljorder som anknutet ombud till Alpcot.
- I mars 2022 offentliggjorde Alpcot att Lisa Larsson rekryterats som vice VD och operativ chef med tillträde i september 2022. Lisa Larsson kommer närmast från Avanza Bank som chef för back-office.
- I slutet av mars genomförde Alpcot en riktad nyemission om cirka 35 MSEK. Av emissionslikviden tillfördes cirka 22,9 MSEK, netto efter emissionsutgifter, i början av april. Resterande cirka 10 MSEK är föremål för godkännande på årsstämman den 31 maj.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Alpcot har ingått ett avtal med den finansiella rådgivaren Real Finans och Försäkring AB. Avtalet innebär att Alpcot förvärvar en kundstock med drygt 1 200 kunder med ett kapital på ca 1,7 miljarder kronor.

VD-kommentar

Omvärlden – Ett kvartal till historieböckerna

Vissa datum etsar sig fast i minnet, de flesta kommer exempelvis ihåg var de befann sig den 11 september 2001. Ett annat datum som etsat sig fast är den 24 februari 2022, det datum då Europas säkerhetspolitiska ordning fick nådstöten. Storskaliga erövringskrig har Europa inte beskådat sedan andra världskriget, och de flesta trodde nog att vi aldrig skulle behöva uppleva det igen. Men stora förändringar tenderar att smyga sig på för att plötsligt stå där i farstun, och det fanns många varningstecken för Kremels frustration över utvecklingen i Ukraina. Annekteringen av Krim 2014 var den mest uppenbara, men få anade att ett storskaligt krig lurade runt hörnet. Men nu måste vi förhålla oss till verkligheten, hjälpa Ukraina och hoppas på att Ukraina får fred till bra villkor så snart som möjligt. Den internationella kraftsamlingen bakom Ukraina bådär gott.

På kort sikt finns det emellertid utmaningar. Inflationen i Sverige är den högsta på över 30 år. Riksbanken har börjat höja räntan för att hejda inflationen och för första gången sedan 2014 har vi en positiv ränta. Den absoluta majoriteten i Sverige kommer erfara reallönesänkningar i år samtidigt som räntehöjningar ytterligare kommer minska hushållens köpkraft. Det finns synnerligen skäl att vara lite försiktig, och många kommer sannolikt behöva dra ned på sitt sparande på kort sikt för att klara av högre kostnader. Alpcots strategi påverkas dock inte av utvecklingen i omvärlden. Vi fortsätter arbetet med att hjälpa våra kunder och samarbetspartners i största möjliga utsträckning för att hantera de försämrade marknadsförutsättningarna. Alpcots fokus på nya förvärv och samarbeten ligger också fast.

Första kvartalet – en välbehövlig andhämtningspaus

En andhämtningspaus, så skulle jag vilja beskriva Alpcots första kvartal som noterat bolag.

Transaktionsaktiviteten har varit lägre jämfört med slutet av 2021, men vi har prioriterat att integrera kundstocken vi övertog från Nord Fondkommission samt förstärka organisationen inför fortsättningen av Alpcots tillväxtresa. Den första mars började vår nya ekonomichef Gunnar Danielsson med bred erfarenhet från stora organisationer och att verka i en noterad miljö. Gunnar har bland annat varit revisor i stora börsnoterade bolag. Jag är också mycket glad över att Alpcot rekryterat Lisa Larsson från Avanza, där Lisa var ansvarig för backoffice. Avanza är i många avseende en inspirationskälla för den starka företagskultur som Alpcot har skapat, och Lisa kommer med massor av energi och värdefulla erfarenheter från att hantera snabb tillväxt i bolag med digitala affärsmodeller. Lisa tillträder 5 september som operativ chef och vice verkställande direktör på Alpcot. Ytterligare rekryteringsprocesser avseende seniora positioner pågår och kommer sannolikt slutföras i en nära framtid. Det är viktigt att ha en stark organisation när tillväxtresan snart får momentum igen.

Fokus på plattformen och nya förvärv

Vi har ca 150 professionella rådgivare som använder Alpcots digitala plattform i dagsläget. Tillväxten har varit enorm, och intresset är fortsatt stort från nya potentiella samarbetspartners. Erbjudandet till professionella rådgivare kommer att utvecklas vidare, men tillströmningen av nya samarbetspartners vittnar om att erbjudandet redan är mycket konkurrenskraftigt. Under andra halvåret kommer vårt fokus skifta till våra egna direktkunder, dvs kunder som inte har en personlig rådgivare utan som sköter sin ekonomi själva med hjälp av beslutsstöd och vägledningsverktyg. Små förbättringar och nyheter kommer att lanseras successivt med start redan före sommaren. Vi har länge känt ett stort behov att göra Alpcots digitala plattform

Delårsrapport januari - mars 2022

mer tillgänglig för direktkunder, och äntligen har vi resurser att prioritera detta.

I slutet av mars genomförde vi en kapitalanskaffning på 35 mkr givet att bolagsstämman godkänner den del på 10 mkr som kräver bolagsstämmans godkännande. Kapitalet ska framför allt finansiera fler förvärv. Vi har flera aktiva dialoger med potentiella förvärvsobjekt och vi räknar med att slutföra flera förvärv i närtid.

Slutligen vill jag rikta ett stort tack till alla fantastiska kunder, medarbetare och samarbetspartners. Jag är särskilt stolt över alla er medarbetare som gjort fantastiska prestationer för att slutföra depåflytten från Nord Fondkommission. Ni är

helt enkelt bäst och ni har dessutom gjort alla våra kunder hos Nord Fondkommission och hela branschen en stor tjänst!

Slava Ukraini

Stockholm 25 maj 2022

Björn Bringes, VD, Alpcot Holding AB (publ)

Väsentliga händelser under kvartalet

Händelser och aktiviteter under kvartalet

Alpcot har ingått ett avtal med den finansiella rådgivaren Ymer f8 Investeringsrådgivning AB ("f8"). Avtalet innebär att f8 under tre år ska tillhandahålla kvalificerad rådgivning till cirka 300 rådgivna kunder med ett kapital på drygt 300 MSEK. Kunderna ingick i den kundstock som övertogs från Nord Fondkommission 2021. f8 Investeringsrådgivning har genererat en genomsnittlig intjäning på ca 2,7 MSEK per år under de tre senaste räkenskapsåren 2018 – 2020. Baserat på grundscenariot kommer arvodet från Alpcot till f8 att uppgå till 1,5 MSEK netto per år i tre år för kundstocken, totalt 4,5 MSEK. Enligt grundscenariot kommer hela arvodet att finansieras från överskott från kundstocken samt synergier med Alpcots depåttjänst.

Alpcot och beQuoted AB inledde ett samarbete där beQuoted blir ett anknutet ombud till Alpcot. beQuoteds verksamhet består bland annat av så kallad OTC-handel med onoterade aktier. Avtalet innebär att beQuoted kommer att vidarebefordra kunders köp- eller säljorder som anknutet ombud till Alpcot. beQuoted betalar en fast månatlig ersättning till Alpcot. Samarbetet är ett led i Alpcots arbete för att skapa ett ekosystem för mindre och onoterade bolag som innehåller kapitalanskaffning, finansiell kommunikation och en inofficiell handel.

Som en del av avtalet om övertagandet av Nord Fondkommissions depåtkunder i oktober 2021 överenskom parterna också om att Alpcot skulle ta över Usave Fastigheter AB. Alpcot tillträdde som ägare den 31 januari 2022. Ett agentbolag, Nord Förvaltning & Emissioner AB, har använt Usave Fastigheter AB för att tillfälligt förvara realiserade panter för obligationslån som Nord Fondkommission har hjälpt till med att emittera. Alpcots avsikt är att medverka till att realisera fastighetsförsäljningar och lösa de tvister som uppstått innan Alpcot övertog bolaget.

I december 2021 rekryterade Alpcot två seniora rådgivare i södra Sverige med bakgrund från Söderberg & Partners och Wictor Family Office. Under kvartalet har det samägda bolaget bildats, kontor etablerats i Malmö och verksamheten har startat. Bolaget ägs till 30% av Alpcot till 70% av de två rådgivarna.

Som ett led i Alpcots arbete med att ytterligare stärka Alpcots organisation och utveckla Alpcots affär har Alpcot rekryterat Lisa Larsson som ny vice VD och operativ chef. Lisa Larsson har en bakgrund som back office-chef på Avanza Bank.

I mars 2022 genomförde Alpcot en riktad nyemission uppgående till cirka 35,2 MSEK före emissionsutgifter. Emissionen övertecknades och riktades till svenska och internationella investerare samt till Alpcot Ltd, ett bolag ägt av Alpcots ledning, styrelse och anställda, Alpcots VD och styrelseordförande. Den del av emissionen som riktades till Alpcot Ltd, VD och styrelseordförande är villkorad av godkännande av årsstämman som hålls den 31 maj 2022. Syftet med emissionen är att finansiera förvärv av främst rådgivningsbolag som administrerar tjänstepensionsplaner och/eller tillhandahåller investeringsrådgivning till privatpersoner samt finansiera vidareutveckling av produktportföljen. Emissionen gjordes till kursen 2,30 kronor per aktie och beräknas inbringa totalt cirka 32,9 MSEK till bolaget efter emissionsutgifter. I början av april betalades 22,8 MSEK netto, av emissionen in till bolaget. Förutsatt godkännande av årsstämman kommer ytterligare 10,0 MSEK att betalas in till bolaget i början av juni 2022.

I slutet av februari 2022 inledde Ryssland en invasion av Ukraina som, förutom fruktansvärda humanitära umbäranden för Ukrainas befolkning, har lett till en försämring av det allmänna säkerhetspolitiska läget och en risk för upptrappning av konflikten. Invasionen ledde till kraftiga reaktioner på världens finansiella

Delårsrapport januari - mars 2022

marknader med åtföljande osäkerhet och höjd risk i investeringar i aktier, fonder eller andra värdepapper. Som en direkt följd av invasionen införde USA, EU och ett flertal andra länder sanktioner mot Ryssland och Ryssland har infört motsanktioner. Alpcot har ingen exponering mot Ryssland och Ukraina och är därför inte direkt påverkat av konflikten. Alpcots kunders vilja att investera i aktier, fonder eller andra värdepapper kan komma att påverkas negativt vilket skulle kunna leda till minskade intäkter för Alpcot.

Kvartalet i siffror*Intäkter*

Under kvartalet uppgick bolagets provisionsintäkter till 14,5 MSEK, provisionskostnaderna till -6,6 MSEK och räntenettot till 0,1 MSEK. Netto uppgick intäkterna därmed till 7,9 MSEK. Provisionsintäkterna fördelas på Depåttjänst 4,0 MSEK, Försäkringsförmedling 4,4 MSEK och Fond- och Kapitalförvaltning 6,1 MSEK. Bolaget ser en stigande trend i provisionsintäkterna som ett resultat av förvärvade tillgångar och etablerade samarbeten.

Rörelsekostnader

Bolagets rörelsekostnader uppgick till 15,6 MSEK varav personalkostnader uppgick till 8,3 MSEK, övriga rörelsekostnader till 5,6 MSEK och avskrivningar till 2,8 MSEK. Av bolagets rörelsekostnader har 1,2 MSEK aktiverats som utvecklingskostnader i kvartalet. Bolaget fortsätter utveckla affärsplattformen med nya funktionaliteter. Avskrivningarna under kvartalet uppgick till 2,8 MSEK och avser avskrivningar på aktiverade utvecklingskostnader, 0,8 MSEK, Kundrelationer 1,4 MSEK och Nyttjanderättstillgångar 0,6 MSEK.

Resultat

Rörelseresultatet, resultat före skatt och kvartalets nettoresultat uppgick till -7,7 MSEK i kvartalet motsvarande -0,06 SEK / aktie.

Totalresultatet uppgick till -7,9 MSEK och innehåller omräkningsdifferenser som uppstår när utländska dotterbolag räknas om till SEK.

Kassaflöde

Likvida medel uppgick vid utgången av kvartalet till 27,5 MSEK jämfört med 42,0 MSEK den 31 december 2021. Kassaflödet under perioden uppgick till -14,3 MSEK. Kassaflödet består av, förutom rörelseförlusten justerat för avskrivningar på -4,1 MSEK, avbetalning av skulden till Nord Fondkommission AB med -4 MSEK, amortering av leasingskuld -0,5 MSEK, investeringar i utveckling av affärsplattformen -1,2 MSEK, samt övriga förändringar i rörelsekapitalet.

Avbetalning av skulden till Nord Fondkommission avser förvärvet av kundrelationer från oktober 2021. Skulden som uppgick till 20 MSEK vid ingången av året ska betalas av under 2022 med avdrag för eventuella brister.

Finansiell ställning

Den 30 mars 2022 genomförde Alpcot en övertecknad riktad nyemission som efter emissionsutgifter kommer tillföra Alpcot totalt 32,8 MSEK. Av emissionslikviden tillfördes bolaget netto 22,8 MSEK i början av april och resterande 10,0 SEK är föremål för godkännande på årsstämman i slutet av maj.

Eget kapital

Koncernens eget kapital uppgick vid utgången av kvartalet till 94,9 MSEK motsvarande 0,72 SEK per aktie. Kvotvärdet uppgår till 1 öre per aktie. Koncernens soliditet uppgick till 72 procent.

Delårsrapport januari - mars 2022

Medarbetare

Vid periodens utgång uppgick antalet medarbetare till 33 personer, varav 4 kvinnor och 29 män. Medelantalet anställda under rapportperioden var 32 personer.

Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående framgår av not 25 i årsredovisningen för 2021. Några väsentliga förändringar har inte uppstått därefter.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Alpcot har ingått ett avtal med den finansiella rådgivaren Real Finans och Försäkring AB ("Real"). Avtalet innebär att Alpcot förvärvar en kundstock med drygt 1 200 kunder och ett kapital på ca 1,7 miljarder kronor ("Kundstocken"). Kundstocken avser huvudsakligen kunder med onoterade värdepapper i kapitalförsäkringar från Futur Pension Försäkringsaktiebolag ("Futur Pension") med Alpcot som depåinstitut. I samband med affären kommer Alpcot överta skötselfullmakterna för samtliga kapitalförsäkringar och därmed erhålla ersättningen för alla kapitalförsäkringar från Futur Pension. Kundstocken, i sin nuvarande storlek, uppskattas generera ca 4,0 MSEK per år i intäkter.

Alpcot betalar en köpeskilling kontant på 4,0 MSEK för Kundstocken och erhåller samtidigt en garanti att Kundstocken kommer generera 4,0 MSEK i intäkter till Alpcot under två år räknat från tillträdesdagen. Alpcot tillträder Kundstocken senast 31 maj 2022. Real kommer som anknutet ombud till Alpcot vara fortsatt behjälpliga för att säkerställa att kunderna får en bra service under övergångsperioden.

Moderbolaget

Moderbolaget är främst inriktat på ledning, samordning och utveckling av koncernen och dess verksamhet. Nettoomsättningen under perioden uppgick till 0 MSEK. Periodens nettoresultat uppgick till -1,2 MSEK.

Moderbolagets eget kapital uppgick till 295,9 MSEK, varav aktiekapital 1,2 MSEK.

Moderbolagets huvudsakliga tillgångar utgörs av aktier i dotterbolag med ett sammanlagt bokfört värde om 251,9 MSEK, aktier i andra företag om 17,5 MSEK och bankmedel om 10,8 MSEK.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I bolaget uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker, ränterisker och operativa risker. Därutöver har koncernen risker i samband med förvärv av företag och rörelser samt värdering av vissa balansposter. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har bolagets styrelse, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen i bolaget, fastställt policys och instruktioner för verksamheten. I årsredovisningen för 2021 finns en mer utförlig beskrivning av koncernens risker och riskhantering (not 2).

Bolagets verksamhet har inte påverkats i någon väsentlig omfattning under 2022 av coronapandemin.

Årsstämma 2022

Årsstämma 2022 kommer att hållas den 31 maj 2022.

Kallelse och övrig stämmoinformation samt årsredovisning för 2021 finns tillgängliga på koncernens hemsida www.alpcot.se.

Kommande rapporter

Kvartalsrapport andra kvartalet 2022	26 augusti 2022
Kvartalsrapport tredje kvartalet 2022	25 november 2022

Finansiella rapporter

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG		
Belopp i tusental kronor	Not	2022 Jan-mar
Provisionsintäkter	2	14 534
Provisionskostnader		-6 554
Räntenetto		-68
Summa rörelseintäkter		7 912
Allmänna administrationskostnader		-12 781
Avskrivningar		-2 867
Summa rörelsekostnader		-15 649
Rörelseresultat		-7 737
Skatt		-
Periodens nettoresultat		-7 737
Resultat per aktie, SEK	3	-0,06
KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT		
Periodens nettoresultat		-7 737
Omräkning av utländsk verksamhet		-207
Periodens totalresultat		-7 944

Delårsrapport januari - mars 2022

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG		2022,	2021
Belopp i tusental kronor	Not	31 mars	31 december
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut		27 465	41 995
Aktier och andelar		18 166	18 159
Immateriella anläggningstillgångar		44 587	45 937
Materiella anläggningstillgångar		529	573
Nyttjanderättstillgångar		5 963	6 513
Övriga tillgångar	5	26 942	1 373
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		8 852	4 766
Summa Tillgångar		132 504	119 316
Skulder			
Leasingskulder		5 465	5 993
Övriga skulder	6	23 496	25 898
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		8 613	7 402
Summa skulder		37 574	39 293
Eget kapital		94 930	80 023
Summa Eget kapital & Skulder		132 504	119 316
Förändring av koncernens eget kapital			
Belopp i tusental kronor		2022	2021
		Jan-mar	Nov-dec
Vid periodens ingång		80 023	0
Bolagsbildning		-	136
Bildande av koncern genom förvärv under gemensamt inflytande		-	28 261
Tillskott noteringstjänst		-	34 435
Nyemission		-	60 001
Ej registrerad nyemission		25 192	-
Emissionskostnader		-2 341	-1 164
Periodens totalresultat		-7 944	-41 646
Vid periodens utgång		94 930	80 023

Delårsrapport januari - mars 2022

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG		2022
Belopp i tusental kronor	Not	Jan-mar
Den löpande verksamheten		
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital		-4 870
Förändring av rörelsekapital	5,6	- 7 951
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-12 821
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 172
Förvärv av övriga aktier och andelar		-8
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 180
Finansieringsverksamheten		
Amortering leasingkulder		-528
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-528
Summa periodens kassaflöde		-14 529
Ingående likvida medel		41 995
Kursdifferens i likvida medel		-1
Utgående likvida medel		27 465

Delårsrapport januari - mars 2022

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG		2022
Belopp i tusental kronor	Not	jan-mar
Nettoomsättning		0
Rörelsekostnader		-1 243
Rörelseresultat		-1 243
Finansiella kostnader		
Resultat före skatt		-1 243
Skatt		-
Periodens nettoresultat		-1 243
Periodens nettoresultat överensstämmer med totalresultatet		

Delårsrapport januari - mars 2022

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i tusental kronor	Not	2022-03-31	2021-12-31
Tillgångar			
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Aktier och andelar i dotterföretag		251 871	251 262
Övriga aktier och andelar		17 515	17 508
Summa finansiella anläggningstillgångar		269 386	268 770
<u>Omsättningstillgångar</u>			
Fordringar på koncernföretag		280	280
Övriga kortfristiga fordringar	5	25 788	353
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		136	29
Kassa och bank		10 808	26 905
Summa omsättningstillgångar		37 012	27 567
Summa tillgångar		306 398	296 337
Skulder och eget kapital			
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Skulder till koncernföretag		7 608	21 093
Övriga kortfristiga skulder		338	434
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 541	507
Summa kortfristiga skulder		10 487	22 034
<u>Eget kapital</u>		295 911	274 303
Summa Eget kapital & Skulder		306 398	296 337
Förändring av moderbolagets eget kapital			
Belopp i tusental kronor		2022	2021
		Jan-mar	nov-dec
Vid periodens ingång		274 303	136
Nyemissioner, netto efter emissionsutgifter		22 851	275 587
Periodens totalresultat		-1 243	-1 420
Vid periodens utgång		295 911	274 303

Delårsrapport januari - mars 2022

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG		2022
Belopp i tusental kronor	Not	Jan-mar
Den löpande verksamheten		
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital		-1 243
Förändring av rörelsekapital		-14 245
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-15 488
Investeringsverksamheten		
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-609
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-609
Finansieringsverksamheten		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0
Summa periodens kassaflöde		-16 097
Ingående likvida medel		26 905
Utgående likvida medel		10 808

Övriga upplysningar och noter

Not 1. Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL 1995:1559) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapportering RFR 1 Kompletterande redovisningsregler koncerner. Delårsrapporten för moderbolaget har utformats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1544) samt Rådet för finansiell rapportering RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoder för både koncernen och moderbolaget är oförändrade från de som har tillämpats i årsredovisningen för 2021.

Nya IFRS-standarder och tolkningar

Nya och ändrade IFRS-standarder med framtida tillämpning förväntas inte komma att ha någon väsentlig effekt på företagets finansiella rapporter.

Not 2. Provisionsintäkter

Koncernens verksamhet bedrivs inom produktgrupperna Depåttjänst, Försäkringsförmedling och Fond- och kapitalförvaltning samt tjänsten Curo Professional som innebär att anknutna ombud kan utnyttja Alpcots digitala plattform.

Ingen enskild kund står för mer än 10% av koncernens intäkter.

Alpcot Holding-koncernen	2022
Belopp i tusental kronor	Jan-mar
Depåttjänst	4 000
Försäkringsförmedling	4 420
Curo Professional	0
Fond- & Kapitalförvaltning	6 110
Övriga intäkter	4
Summa	14 534
Varav hänförliga till Sverige	12 411
Varav hänförliga till Storbritannien	2 123

Delårsrapport januari - mars 2022**Not 3. Resultat per aktie och soliditet**

Den 30 mars 2022 emitterades 10 953 200 aktier av serie B och vid kvartalets utgång uppgick det totala antalet aktier till 132 561 556, varav 20 000 000 av serie A med 10 röster och 112 561 556 av serie B med 1 röst. Kvotvärdet uppgick till 1 öre per aktie.

Genomsnittligt antal aktier under rapportperioden uppgick till 121 851 760.

Periodens nettoresultat uppgick till -7 737 KSEK, vilket dividerat med genomsnittligt antal aktier ger ett resultat om -0,06 SEK per aktie.

Koncernens soliditet, beräknad som eget kapital 94 930 KSEK dividerat med balansomslutning 132 504 KSEK, uppgick till 72%.

Not 4. Finansiella instrument per kategori

Belopp i tusental kronor

	Tillgångar och skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde	Tillgångar och skulder redovisade till verkligt värde över resultatet
Tillgångar		
Utlåning till kreditinstitut	27 465	
Aktier och andelar		18 166
Övriga fordringar	26 259	
Upplupna intäkter	7 908	
Summa Tillgångar	61 632	18 166
Skulder		
Leasingskulder	5 465	
Övriga skulder	21 603	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 356	
Summa skulder	33 424	-

Inga av ovanstående instrument innehas för handel.

Not 5. Övriga tillgångar

Övriga tillgångar uppgår per den 31 mars 2022 till 26,9 MSEK och ökningen sedan årsskiftet består i huvudsak av en fordran avseende ännu ej inbetald emissionslikvid. Den 30 mars 2022 beslutade styrelsen genomföra en riktad nyemission uppgående till totalt 35,2 MSEK. Av emissionslikviden redovisas 25,2 MSEK övrig tillgång vid utgången av kvartalet. Emissionslikviden har tillförts bolaget i början av april. Resterande del av emissionen är föremål för godkännande av årsstämman i slutet av maj.

Not 6. Skulder

Av posten övriga skulder avser 16,0 MSEK kvarstående överenskommen köpeskilling avseende förvärv av kundrelationer från Nord Fondkommission. I oktober 2021 tecknade Alpcot avtal med Nord Fondkommission AB och dess moderbolag Xsave AB om att flytta samtliga Depåkunder till Alpcot. Köpeskillingen uppgick till 26,0 MSEK varav 6 MSEK erlades kontant när överenskommelsen träffades och 4 MSEK under första kvartalet. Kvarstående köpeskilling ska erläggas under resterande del av 2022, med avdrag för eventuella brister och kostnader hänförliga till de förvärvade kundrelationerna.

Not 7. Ställda säkerheter**Alpcot Holding-koncernen**

Belopp i tusental kronor	2022-03-31
Företagsinteckningar	1 240
Spärrade bankmedel	750
Summa	1 990
För intresseföretag och gemensamt styrda företag ställda säkerheter	Inga

Not 8. Information om kapitalkrav och kapitalbas

I rapporteringen av kapitalkrav och kapitalbas inkluderas den svenska verksamheten. Den del av verksamheten som ingår i det brittiska dotterbolaget Alpcot Capital Management Ltd inkluderas således inte.

I enlighet med IFR har värdepappersbolag ett startkapitalkrav motsvarande 1 517 KSEK i enlighet med artikel 14 i IFR. Bolaget har valt att tillämpa övergångsbestämmelserna enligt artikel 57.4(b) i IFR och fasa in höjningen av startkapitalet från 125 KEUR till 150 KEUR med en årlig ökning på 5 KEUR, därutav uppgick startkapitalet år 2021 till 1 517 KSEK.

För beräkning av det externa K-faktorkravet delas bolagets risker in i tre kategorier; risker som har effekt på bolagets kunder (RtC), risker som har effekt på den marknad som bolaget är aktivt på (RtM) samt risker som har effekt på bolaget (RtF) i enlighet med artikel 15 i IFR. En sammanställning av bolagets risker för ovanstående kategorier samt beräkning av K-faktorkravet återgivs i tabellerna nedan.

Risk för kund (RtC)	Bolaget beräknar ett kapitalkrav baserat på faktorerna K-AUM, K-CMH, KASA och K-OCH i kategorin RtC
Risk för företag (RtF)	Bolaget har ingen exponering mot RtF
Risk för marknad (RtM)	Bolaget har ingen exponering mot RtM

Riskkategori	K-faktorbelopp	K-faktorkrav, 2022-03-31
Kundrisker (RtC)	4 466 600	2 599
- varav: K-AUM	676 720	135
- varav: K-CMH	263 349	1 053
- varav: K-ASA	3 526 531	1 410
- varav: K-OCH	0	0
Företagsrisker (RtF)	20 362	20
- varav: k-DTEF	20 362	20
Marknadsrisker (RtM)	0	0
Totalt	4 486 962	2 619

Delårsrapport januari - mars 2022

Vidare beräknas kapitalkravet baserat på fasta omkostnader på 25% av föregående års fasta omkostnader i enlighet med artikel 13 i IFR.

Post	Belopp (KSEK)
Totala kostnader föregående år	42 083
Avgifter	
Skattekostnader	
Totala fasta kostnader för föregående år	
Krav baserat på fastaomkostnader	10 520

Enlig IFR baseras bolagets totala kapitalkrav som det högsta av Startkapitalkravet, K-faktorkravet och Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader, se tabellen nedan.

Post	Belopp (KSEK)
Krav baserat på fasta omkostnader (A)	10 520
Permanent minikapitalkrav (B)	1 517
K-faktorkrav (C)	2 619
Totalt kapitalkrav, MAX (A, B, C)	10 520

EU IF CC1.01 – Sammansättning av föreskriven kapitalbas (andra värdepappersbolag än små och medelstora och icke-sammanlänkade)

		a)	b)
		Belopp	Källa baserad på referensnummer/bokstäver i balansräkningen i den oreviderade kvartalsrapporten
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver			
1	KAPITALBAS	49 859	
2	PRIMÄRKAPITAL	49 859	
3	KÄRNPRIMÄRKAPITAL	49 859	
4	Fullt betalda kapitalinstrument	1 216	AKT
5	Överkursfond	118 177	ÖVR TILLSKJ
6	Balanserade vinstmedel		BAL, ÅR
7	Ackumulerat övrigt totalresultat		
8	Övriga reserver	10 339	ÖVR RES
9	Minoritetsintressen som ingår i primärkapitalet		
10	Justeringar av kärnprimärkapital på grund av försiktighetsmarginaler		
11	Övriga medel		
12	(-) TOTALA AVDRAG FRÅN KÄRNPRIMÄRKAPITAL	-79 874	

Delårsrapport januari - mars 2022

13	(-) Egna kärnprimärkapitalinstrument		
14	(-) Direkta innehav av kärnprimärkapitalinstrument		
15	(-) Indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument		
16	(-) Syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument		
17	(-) Förluster innevarande räkenskapsår	-7 552	ÅR
18	(-) Goodwill	-13	GW
19	(-) Övriga immateriella tillgångar	-34 173	IMM
20	(-) Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet och som inte uppstår till följd av temporära skillnader minus tillhörande skatteskulder		
21	(-) Kvalificerat innehav utanför den finansiella sektorn som överstiger 15% av kapitalbasen		
22	(-) Totala kvalificerade innehav i andra företag än enheter i den finansiella sektorn som överstiger 60% av deras kapitalbas		
23	(-) Kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har ett väsentligt innehav		
24	(-) Kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har ett väsentligt innehav	-38 136	AKT
25	(-) Tillgångar i förmånsbestämda pensionsplaner		
26	(-) Övriga avdrag		
27	Kärnprimärkapital: Andra kapitalposter, avdrag och justeringar		
28	ÖVRIGT PRIMÄRKAPITAL FÖR KAPITALTÄCKNINGSSÄNDAMÅL		
29	Fullt betalda direkt emitterade kapitalinstrument		
30	Överkursfond		
31	(-) TOTALA AVDRAG FRÅN ÖVRIGT PRIMÄRKAPITALFÖR KAPITALTÄCKNINGSSÄNDAMÅL (PRIMÄRKAPITALTILLSKOTT)		
32	(-) Eget primärkapitaltillskottsinstrument		
33	(-) Direkta innehav av primärkapitaltillskottsinstrument		
34	(-) Indirekta innehav av primärkapitaltillskottsinstrument		
35	(-) Syntetiska innehav av primärkapitaltillskottsinstrument		
36	(-) Primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har ett väsentligt innehav		

Delårsrapport januari - mars 2022

37	(-) Primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har ett väsentligt innehav		
38	(-) Övriga avdrag		
39	Primärkapitaltillskott: Andra kapitalposter, avdrag och justeringar		
40	SUPPLEMENTÄRKAPITAL		
41	Fullt betalda direkt emitterade kapitalinstrument		
42	Överkursfond		
43	(-) TOTALA AVDRAG FRÅN SUPPLEMENTÄRKAPITAL		
44	(-) Egna supplementärkapitalinstrument		
45	(-) Direkta innehav av supplementärkapitalinstrument		
46	(-) Indirekta innehav av supplementärkapitalinstrument		
47	(-) Syntetiska innehav av supplementärkapitalinstrument		
48	(-) Supplementärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har ett väsentligt innehav		
49	(-) Supplementärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har ett väsentligt innehav		
50	Supplementärkapital: Andra kapitalposter, avdrag och justeringar		

Aktien och aktieägare

Alpcot Holding AB (publ), org.nr 559321–7234, är ett svenskt publikt bolag med säte i Stockholm. Alpcot Holding-aktien är sedan 24 november 2021 noterad på Nasdaq First North Growth Market, med kortnamn ALPCOT B.

Certified adviser: Eminova Fondkommission AB.

Per 2021-12-31 uppgick det totala antalet aktier till 121 608 356, varav 20 000 000 av serie A med 10 röster och 101 608 356 av serie B med 1 röst. Aktiekursen vid 2021 års utgång var 3,67 SEK och det totala börsvärdet uppgick till 446 MSEK.

Per balansdagen fanns inga utestående teckningsoptioner eller liknande instrument.

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	% av kapital	% av röster
Alpcot Ltd	20 000 000	65 000 000	69,90%	87,86%
Nordnet Pensionsförsäkring AB		7 933 483	6,52%	2,63%
Alpcot AB		4 417 711	3,63%	1,46%
Ilija Batljan Invest AB (publ)		3 921 570	3,22%	1,30%
Stena Metall Finans (publ)		3 920 000	3,22%	1,30%
Eddainvest Holding AB		3 594 635	2,96%	1,19%
Runesten, Hans		1 702 095	1,40%	0,56%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension		978 319	0,80%	0,32%
Lindholm, Erik		847 065	0,70%	0,28%
Ålandsbanken ABP (Finland), svensk filial		807 769	0,66%	0,27%
<i>Övriga aktieägare</i>		8 485 709	6,98%	2,81%
Totalt	20 000 000	101 608 356	100,00%	100,00%

Ägartabellen baseras på data från Euroclear per 2021-12-30.

Den 30 mars 2022 genomförde Alpcot Holding en riktad nyemission till ett antal svenska och internationella investerare. Eventuella ändringar i ägarlistan som en följd av emissionen återspeglas inte i tabellen ovan. För ytterligare information hänvisas till bolagets pressmeddelande.

Verkställande direktörens försäkran

Den verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2022 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderföretaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

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

Stockholm den 25 maj 2022

Björn Bringes
Verkställande direktör

Kontaktperson och adress

Björn Bringes, VD, +46 (0) 10 455 05 00, bjorn.bringes@alpcot.se

Besöksadress: Grev Turegatan 18, Stockholm

Postadress: Alpcot Holding AB (publ), Grev Turegatan 18, 114 46 Stockholm

Webbplats: alpcot.se

Styrelsens säte: Stockholm

Organisationsnummer: 559321-7234

Detta är sådan information som Alpcot Holding AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 25 maj 2022 kl. 13.00.