

Delårsrapport januari – juni 2023

Delårsrapport januari – juni 2023

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.

Omsättning, resultat och verksamhet april – juni 2023

- Koncernens provisionsintäkter uppgick till 20,2 MSEK (15,2).
- Koncernens rörelseintäkter uppgick till 11,9 MSEK (6,7).
- Rörelseresultatet uppgick till -8,1 MSEK (-11,5).
- Rörelseresultatet exklusive avskrivningar och orealiserade värdeförändringar uppgick till -4,7 MSEK (-8,5) eller -0,03 SEK per aktie (-0,06).
- Periodens nettoresultat uppgick till -8,1 MSEK (-11,5).
- Resultat per aktie uppgick till -0,05 SEK (-0,09).
- Koncernens eget kapital uppgick till 112,1 MSEK eller 0,69 SEK per aktie och soliditeten uppgick till 82 procent.
- Vid kvartalets utgång hade Alpcot ca 8 800 MSEK i kapital i sin depå tjänst och antalet kunder i depå tjänsten uppgick till ca 8 600. Alpcot hade samtidigt dessutom ca 14 600 kunder med ett försäkringsengagemang.

Omsättning, resultat och verksamhet januari – juni 2023

- Koncernens provisionsintäkter uppgick till 40,6 MSEK (29,8).
- Koncernens rörelseintäkter uppgick till 33,5 MSEK (14,6).
- Rörelseresultatet uppgick till -4,3 MSEK (-19,3).
- Rörelseresultatet exklusive avskrivningar och orealiserade värdeförändringar uppgick till -7,3 MSEK (-13,4) eller -0,05 SEK per aktie (-0,11).
- Periodens nettoresultat uppgick till -4,3 MSEK (-19,3).
- Resultat per aktie uppgick till -0,03 SEK (-0,15).

Väsentliga händelser under andra kvartalet 2023

- Under kvartalet genomfördes en riktad nyemissionen som tillförde bolaget netto cirka 31,7 MSEK.
- Björn Bringes, Alpcots VD, valdes på årsstämman i Tydliga AB in i Tydligas styrelse. Styrelseplatsen är en del av de avsiktsförklaringar som undertecknades i mars 2023.
- Avsiktsförklaringen om att överlåta Alpcots rådgivningsverksamhet till Tydliga förlängdes tills vidare på grund av pågående förhandlingar.
- Tydliga ABs två aktieägare, Free Broker Group i Norden AB (91%) och Alpcot Holding AB (9%), stärkte Tydligas finansiella situation genom att lämna ovillkorade aktieägartillskott om 25 MSEK. Alpcots del uppgick till 2,25 MSEK.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Alpcot Holding har deltagit i en nyemission i Free Broker Group i Norden AB. Alpcot Holding tilldelades 11 613 aktier och teckningskursen uppgick till 50 SEK per aktie, investeringen uppgick således till 0,6 MSEK. Efter nyemissionen uppgår Alpcot Holdings ägande i Free Broker Group i Norden till 9,1% och det direkta och indirekta ägandet i Tydliga till 17,3%.

VD-kommentar

Lönsamhet genom utmärkta tjänster

Alpcot ska nå lönsamhet genom att leverera tjänster som våra rådgivare och kunder behöver, och dessutom göra det så bra att Alpcot når stabil lönsamhet. Där är vi snart. Intäkterna ska öka med antalet kunder och antalet tjänster. För att öka antalet kunder kan Alpcot både attrahera fler personliga rådgivare, som flyttar sin kundstock till Alpcot, och locka till sig direktkunder som kan sköta sin ekonomi utan en personlig rådgivare.

Under andra halvåret kommer vi prioritera att attrahera fler rådgivare till vår plattform. Vår målsättning är att ha marknadens bästa erbjudande till investeringsrådgivare för att de ska kunna ge sina kunder marknadens bästa service. Redan idag har vi en mycket konkurrenskraftig plattform, och det pågår ett ständigt arbete med att ytterligare förbättra erbjudandet till rådgivarna och därmed även till deras kunder. Under våren har vi genomfört ett stort legalt arbete för att även ge fler rådgivare tillgång till vår plattform, t ex rådgivare hos andra värdepappersbolag. Det innebär att rådgivare som är anställda i eller anknutna till andra värdepappersbolag kan låta sina kunder vara depåkunder hos Alpcot och samtidigt ge råd till sina kunder. Det finns många andra värdepappersbolag med rådgivare som kan använda Alpcots plattform genom att ingå ett samarbetsavtal med Alpcot. Vi har många pågående diskussioner om samarbete och räknar med att fler externa rådgivare börjar använda Alpcots plattform under hösten.

Under tredje kvartalet kommer vi även att börja förbereda en satsning mot direktkunder. Alla tjänster som utvecklats till kunder med personlig rådgivning kräver relativt lite anpassning för att även kunna erbjudas till direktkunder. Tidpunkten för denna satsning är ännu inte fastställd.

Högre intäkter drivs också av nya tjänster. I slutet av andra kvartalet lanserades en ny portföljförvaltningstjänst med olika aktieportföljer, där Alpcot har högre marginaler än motsvarande tjänst med fondportföljer. Därmed avslutades också ett stort tekniskt arbete som frigör resurser för att lansera nya tjänster under hösten.

Fördjupat samarbetet med Tydliga

Samarbetet med Tydliga har fördjupats ytterligare. Under andra kvartalet valdes jag in i Tydliga AB:s styrelse, vilken förenklar kommunikationen och skapar bättre förutsättningar för nya samarbeten.

Tydliga är en serviceorganisation som ägs av sina medlemmar där medlemmarna är rådgivningsbolag på olika orter i Sverige. Som jag har berättat i tidigare kvartalsrapporter, har Tydliga börjat förvärva sina medlemsbolag. Det finns historiska paralleller till konsolideringen inom Tydliga, t ex har Säkra nyligen genomgått samma omvandling från en renodlad serviceorganisation till ett rådgivningsbolag med egna rådgivare. Jag bedömer att konsolideringen av Säkra skapat stora värden för ägarna, och Alpcot stöder konsolideringen inom Tydliga eftersom den kommer öka värdet på vår investering i Tydliga. Dessutom gynnas Alpcot och alla medlemmar i Tydliga av att vår strategiska samarbetspartner Tydliga står sig stark i konkurrensen med andra rådgivningsbolag såsom Söderberg & Partners, Max Matthiessen och Säkra. Alpcot har också fortsatt skjuta till kapital till Tydliga genom aktieägartillskott och nyemission under andra kvartalet.

Alpcot, i egenskap av medlem i Tydliga, har också diskussioner med Tydliga om att överlåta hela eller delar av sin rådgivningsverksamhet till Tydliga, vilket kommunicerades i en icke-bindande avsiktsförklaring den 31 mars. Ambitionen från vår och Tydligas sida var att avsluta dialogen senast den 30 juni, men diskussionerna har dragit ut på tiden. Jag förväntar mig att diskussionen ska avslutas senast under augusti

Delårsrapport januari - juni 2023

månad, och antingen kommer delar av rådgivningsverksamheten att överlåtas till Tydliga eller så kommer Alpcot fortsätta att driva den i egen regi. Det är viktigt att understryka att en potentiell affär med Tydliga inte påverkar Alpcots affärsmodell eller vision.

I tubkikaren

Jag önskar ibland att Alpcots långsiktiga tillväxtresa skulle gå snabbare. Men ibland kan man vara långsiktig trots att tillväxtresan upplevs långsam. Jag kan försäkra alla aktieägare om att vi arbetar hårt med att så snabbt som möjligt realisera affärsplanen och att vi inte är långsammare än nödvändigt.

Under hösten kommer undertecknad att intensifiera marknadsföringen av Alpcot gentemot befintliga aktieägare och potentiella investerare. Alpcot har en mycket bra position på marknaden och jag betraktar ett börsvärde på ca 230 miljoner som en "good start". Men tillväxtresan har bara börjat. Genom att leverera tjänster som våra kunder behöver, och dessutom göra det riktigt bra, så ska Alpcot också skapa stora aktieägarvärden.

Med förhoppning om att ses på någon investerarpresentation under hösten!

Stockholm 18 augusti 2023

Björn Bringes, VD, Alpcot Holding AB (publ)

Väsentliga händelser under kvartalet

Händelser och aktiviteter under kvartalet april – juni 2023

Under andra kvartalet 2023 genomförde Alpcot en riktad nyemission uppgående till cirka 34,3 MSEK före emissionsutgifter. Emissionen övertecknades och riktades till svenska och internationella investerare samt till Alpcots styrelseordförande, VD, CTO, COO och CFO. Den del av emissionen som riktades till styrelseordförande och företagsledningen var villkorad av godkännande av årsstämman som hölls den 31 maj 2023. Årsstämman godkände emissionen. Syftet med emissionen var att främst att finansiera ytterligare investeringar i Free Broker Group i Norden samt Tydliga och därmed öka de nuvarande innehaven. Emissionen gjordes till kursen 1,40 kronor per aktie. Bolaget har tillförts cirka 31,7 MSEK bolaget efter emissionsutgifter.

Det förvaltade kapitalet i portföljförvaltningen ökade till 1 525 MSEK vid utgången av kvartalet till jämfört med 1 379 MSEK den 31 mars 2023 och 1 262 MSEK den 31 december 2022.

Vid utgången av kvartalet uppgick kapitalet i Alpcots depåjänst till cirka 8 934 MSEK vilket är en viss minskning jämfört med utgången av det fjärde kvartalet då kapitalet uppgick till cirka 9 140 MSEK. Antalet depåkunder uppgick till till cirka 8 600 st vilket är oförändrat jämfört med utgången av det fjärde kvartalet. Antalet kunder med försäkringsengagemang uppgår vid utgången av kvartalet till cirka 14 600.

I maj höjde Riksbanken styrräntan med 0,50% till 3,50% och Alpcots ränta på de klientmedel som förvaras hos en av Sveriges storbanker höjdes i motsvarande mån. Alpcots klientmedel uppgick den 30 juni till 369 MSEK. Sedan 1 januari 2023 lämnar Alpcot ränta på kunders inlåning.

I slutet av mars 2023 ingick Alpcot två avsiktsförklaringar, dels med Free Broker Group i Norden AB och dels med Tydliga AB. Som en del av avsiktsförklaringarna valdes Alpcots VD, Björn Bringes, in i styrelsen i Tydliga AB i maj 2023. Som en följd av detta redovisar Alpcot innehaven i Free Broker och Tydliga som andel i intressebolag från och med 22 maj 2023, se även nedan under avsnittet Andra kvartalet i siffror.

Avsiktsförklaringen med Free Broker Group innebär att Alpcot avser att investera upp till 25 MSEK i Tydliga AB i syfte att finansiera Tydligas tillväxt. I takt med att kapitalbehov uppstår är avsikten att Alpcot tecknar nyemitterade aktier i Free Broker Group eller Tydliga på marknadsmässiga villkor.

Den andra avsiktsförklaringen utgjorde en icke-bindande avsiktsförklaring med Tydliga innebärande att Alpcot avyttrar delar av eller hela sin rådgivningsverksamhet Tydliga. Alpcots rådgivningsverksamhet hade en omsättning om cirka 18 MSEK under 2022. Parternas målsättning var att teckna ett bindande överlåtelseavtal senast den 30 juni 2023. På grund av pågående förhandlingar i juni 2023 förlängdes avsiktsförklaringen tills vidare.

Alpcot ser avsiktsförklaringarna som en fortsättning och vidareutveckling av den strategiska allians som ursprungligen ingicks med Tydliga i oktober 2020.

I maj 2023 beslöt aktieägarna i Tydliga AB, Free Broker Group i Norden AB (91%) och Alpcot Holding AB (9%), att skjuta till 25,0 MSEK i ovillkorade aktieägartillskott till Tydliga AB. Alpcots del uppgick till 2,25 MSEK. Syftet med aktieägartillskottet är att stärka Tydligas finansiella position och underlätta förvärv av rådgivningsbolag.

Andra kvartalet i siffror och jämfört med föregående kvartal*Rörelseintäkter*

Under kvartalet uppgick bolagets provisionsintäkter till 20,2 MSEK jämfört med 20,3 MSEK föregående kvartal och provisionskostnaderna uppgick till -11,5 MSEK jämfört med -10,9 MSEK föregående kvartal. Netto uppgick intäkterna till 11,6 MSEK i kvartalet 11,8 MSEK i Q1 (exklusive orealiserade värdeförändringar). Räntenettot uppgick till 2,9 MSEK (2,4 MSEK i Q1). Kvartalets provisionsintäkter fördelas på Depåttjänst 9,0 MSEK (10,2 i Q1), Försäkringsförmedling 4,5 MSEK (4,1 i Q1) MSEK och Fond- och Kapitalförvaltning 6,5 MSEK (5,9 i Q1) samt övrigt 0,2 MSEK (0,1 i Q1). I depåttjänsten ingick i första kvartalet en engångsintäkt avseende ett courtage på 1,6 MSEK avseende obligationsåterköp som Alpcot administrerat.

Rörelsekostnader

Bolagets rörelsekostnader uppgick till 20,1 MSEK jämfört med 17,6 MSEK föregående kvartal varav personalkostnader uppgick till 11,6 MSEK (10,4 i Q1), övriga rörelsekostnader till 5,0 MSEK (3,9 i Q1) och avskrivningar till 3,4 MSEK (3,3 i Q1). I bolagets rörelsekostnader ingick i Q1 en kostnadsreduktion på cirka 2,0 MSEK avseende en bedömd korrigering av kostnadsförd moms under 2022. Justerat för detta är kostnaderna i andra och första kvartalen ungefärligen oförändrade. Av bolagets rörelsekostnader har 1,0 MSEK (0,7 i Q1) aktiverats som utvecklingskostnader i kvartalet. Bolaget fortsätter utveckla affärsplattformen med nya funktionaliteter. Avskrivningarna under kvartalet uppgick till 3,4 MSEK (3,3 i Q1) och avser avskrivningar på aktiverade utvecklingskostnader, 1,1 MSEK (1,1 i Q1), Kundrelationer 1,7 MSEK (1,6 i Q1) och Nyttjanderättstillgångar 0,6 MSEK (0,6 i Q1).

Resultat

Andra kvartalets rörelseresultat, resultat före skatt och nettoresultat uppgick till -8,1 MSEK jämfört med 3,9 MSEK i första kvartalet motsvarande -0,05 SEK /aktie jämfört med 0,03 SEK / aktie i första kvartalet. Första kvartalet innehöll en orealiserad värdeförändring på innehavet i Free Broker Group / Tydliga om 9,8 MSEK.

Totalresultatet uppgick till -7,1 MSEK och innehåller omräkningsdifferenser MSEK som uppstår när utländska dotterbolag räknas om till SEK.

Kassaflöde

Kassaflödet under andra kvartalet uppgick till 15,8 MSEK jämfört med -11,0 MSEK i första kvartalet. Kvartalets kassaflöde inkluderar, förutom rörelseförlusten och förändringar i rörelsekapital, en nyemission som tillförde bolaget netto 31,7 MSEK efter emissionsutgifter. Under kvartalet har bolaget även lämnat aktieägartillskott till Tydliga AB, 2,25 MSEK och till Alpcot Syd 0,6 MSEK samt investerat i immateriella anläggningstillgångar på 1,0 MSEK, dvs utveckling av affärsplattformen och kundrelationer.

Första halvåret 2023 jämfört med första halvåret 2022*Rörelseintäkter*

Provisionsintäkterna ökade med 36% jämfört med första halvåret 2022 och uppgick till 40,6 MSEK jämfört med 29,8 MSEK. Ökningen är främst hänförlig till depåttjänsten, där rådgivningsintäkterna har ökat markant, och Fond- och kapitalförvaltningen. Ökningen inom båda områdena är främst hänförlig till ökade volymer inom portföljförvaltningen. Provisionsintäkterna fördelas på Depåttjänst 19,2 MSEK (14,3), Försäkringsförmedling 8,6 MSEK (9,2) och Fond- och Kapitalförvaltning 12,5 MSEK (6,3).

Provisionskostnaderna uppgick till -22,4 MSEK jämfört med -15,3 MSEK och räntenettot 5,2 MSEK jämfört med -0,1 MSEK. Netto uppgick därmed rörelseintäkterna till 33,5 MSEK jämfört med 14,6 MSEK samma

Delårsrapport januari - juni 2023

period föregående år. Provisionsintäkterna fördelas på Depåttjänst 11,4 MSEK, Försäkringsförmedling 11,5 MSEK och Fond- och Kapitalförvaltning 6,9 MSEK.

I bolagets intäkter redovisas i kvartalet även en förändring av verkligt värde på innehavet i Free Broker Group i Norden / Tydliga om 9,8 MSEK (0).

Rörelsekostnader

Bolagets rörelsekostnader uppgick till 37,7 MSEK (33,6) varav personalkostnader uppgick till 22,0 MSEK (18,0), övriga rörelsekostnader till 10,5 MSEK (12,6) och avskrivningar till 6,7 MSEK (5,8). Av bolagets rörelsekostnader har 1,6 MSEK (2,8) aktiverats som utvecklingskostnader i perioden. Bolaget fortsätter utveckla affärsplattformen med nya funktionaliteter.

Resultat

Rörelseresultatet, resultat före skatt och periodens nettoresultat uppgick till -4,3 MSEK (-19,3) motsvarande -0,03 SEK / aktie (-0,15).

Kassaflöde

Likvida medel uppgick vid utgången av perioden till 24,0 MSEK jämfört med 18,9 MSEK den 31 december 2021. Kassaflödet under perioden uppgick till 4,9 MSEK jämfört med 0,2 MSEK samma period föregående år. Kassaflödet inkluderar rörelseförlusten, förändringar i rörelsekapitale en nyemission som tillförde bolaget netto 31,7 MSEK, investeringar i Tydliga samt investeringar i utvecklingsarbeten.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Alpcot Holding har deltagit i en nyemission i Free Broker Group i Norden AB. Alpcot Holding tilldelades 11 613 aktier och teckningskursen uppgick till 50 SEK per aktie, investeringen uppgick således till 0,6 MSEK. Efter nyemissionen uppgår Alpcot Holdings ägande i Free Broker Group i Norden till 10,20% och det direkta och indirekta ägandet i Tydliga till 18,28%.

Moderbolaget – Alpcot Holding AB (publ)

Moderbolaget är främst inriktat på ledning, samordning och utveckling av koncernen och dess verksamhet. Nettoomsättningen under perioden uppgick till 0,0 MSEK. Periodens nettoresultat uppgick till 3,4 MSEK (-1,9). Moderbolagets resultat består av rörelsekostnader om -2,0 MSEK (-2,2), orealiserad värdeförändring på aktier och andelar 9,8 MSEK (0,0), utdelningar 0,7 MSEK (0,3) samt nedskrivningar -5,0 MSEK (0,0) som avser aktieägartillskott som lämnats till dotterbolag för att täcka förluster.

Moderbolagets eget kapital uppgick till 319,7 MSEK, varav aktiekapital 1,6 MSEK.

Moderbolagets huvudsakliga tillgångar utgörs av aktier i dotterbolag med ett sammanlagt bokfört värde om 269,6 MSEK, aktier i intresseföretag 41,9 MSEK och bankmedel om 17,0 MSEK.

HÅLLBARHET

Alpcot eftersträvar att bedriva en så finansiellt sund och hållbar verksamhet som möjligt, vilket innebär en långsiktig målsättning att integrera alla typer av finansiellt, socialt och miljömässigt hållbara aspekter i verksamheten. Därtill värnar Alpcot om mänskliga rättigheter, jämställdhet, mångfald, god affärsetik och arbetstagares rättigheter i alla avseenden. Alpcot accepterar inte korruption, penningtvätt, finansiering av terrorism eller andra typer av brottslighet. Tillsammans med en inkluderande företagskultur och ledorden *Rättvisa*, *Engagemang* och *Ansvar*, utgör detta Alpcots grundläggande värderingar i verksamheten.

Delårsrapport januari - juni 2023

Alpcot strävar efter att inkludera hållbarhetsaspekter i tillhandahållandet av rådgivningstjänster såsom investeringsrådgivning eller försäkringsdistribution samt i den diskretionära portföljförvaltningen.

Inom ramen för investeringsbeslutsprocessen i samband med tillhandahållandet av tjänsten diskretionär portföljförvaltning, utvärderas de olika bolagen som kan komma att investeras i baserat på bland annat offentligt publicerad information såsom årsredovisningar och andra finansiella rapporter. Därtill integreras hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer i investeringsbeslutsprocessen i den utsträckningen att enskilda bolags ställningstaganden avseende hållbarhetsfrågor utvärderas individuellt samt genom ett etiskt urval baserat på bransch- och industrityper.

Utöver Alpcots självständiga utvärderingar av olika bolag, arbetar Alpcot med analysverktyg för att granska och följa upp berörda bolag. Regelbundna granskningar sker månadsvis för att säkerställa efterlevnaden av UN Global Compacts 10 principer.

I syfte att kunna tillgodose kundernas hållbarhetspreferenser i samband med tillhandahållandet av rådgivningstjänster, arbetar Alpcot löpande med att kartlägga produktbolagens hållbarhetsnivåer för att underlätta kundernas investeringsbeslut.

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 2022 finns en mer utförlig beskrivning av koncernens risker och riskhantering (not 2).

Kommande rapporter

Delårsrapport januari - september 2023	17 november 2023
Bokslutskommuniké 2023	23 februari 2024

Delårsrapport januari - juni 2023

Finansiella rapporter

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i tusental kronor

	2023 Apr-Jun	2022 Apr-Jun	2023 Jan-Jun	2022 Jan-Jun	2022 Jan-Dec
Provisionsintäkter	20 244	15 230	40 553	29 764	76 031
Provisionskostnader	-11 455	-8 710	-22 359	-15 264	-35 215
Räntenetto	2 850	-72	5 235	-140	2 143
Orealiserade värdeförändringar innehav i andra företag	0	0	9 759	0	1 567
Utdelningar	289	280	289	280	280
Summa rörelseintäkter	11 928	6 728	33 477	14 640	44 806
Allmänna administrationskostnader	-16 637	-14 982	-30 961	-27 763	-59 853
Avskrivningar	-3 427	-2 968	-6 677	-5 835	-12 260
Nedskrivningar	0	0	-54	0	-2 915
Summa rörelsekostnader	-20 064	-17 950	-37 692	-33 598	-75 028
Resultat från andelar i intressebolag	-10	-321	-49	-321	-403
Rörelseresultat	-8 146	-11 543	-4 264	-19 279	-30 625
Skatt	0	0	0	0	-91
Periodens nettoresultat	-8 146	-11 543	-4 264	-19 279	-30 716
KONCERNENS RAPORT ÖVER TOTALRESULTAT					
Periodens nettoresultat	-8 146	-11 543	-4 264	-19 279	-30 716
Omräkning av utländsk verksamhet	1 027	73	15	-134	
Periodens totalresultat	-7 119	-11 470	-4 249	-19 413	-30 716

Delårsrapport januari - juni 2023

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i tusental kronor

Not

2023,
30 juni2022
31 december**Tillgångar**

Utlåning till kreditinstitut

23 970

18 903

Andelar i intressebolag

2 322

1 811

Aktier och andelar i övriga företag

39 501

25 238

Immateriella anläggningstillgångar

41 337

43 797

Materiella anläggningstillgångar

438

520

Nyttjanderättstillgångar

4 490

5 536

Övriga tillgångar

3 239

837

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

21 483

11 742

Summa Tillgångar**136 780****108 384****Skulder**

Leasingskulder

3 750

5 091

Övriga skulder

5

5 237

9 284

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

15 689

9 357

Summa skulder**24 676****23 732****Eget kapital****112 104****84 652****Summa Eget kapital & Skulder****136 780****108 384****Förändring av koncernens eget kapital**

Belopp i tusental kronor

2023**2022****Jan-jun****Jan-dec****Vid periodens ingång****84 652****80 023**

Nyemission

34 335

37 740

Emissionskostnader

-2 634

-2 341

Periodens totalresultat

-4 249

-30 770

Vid periodens utgång**112 104****84 652**

Delårsrapport januari - juni 2023

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i tusental kronor

	2023 Apr-Jun	2022 Apr-Jun	2023 Jan-Jun	2022 Jan-Jun	2022 Jan-dec
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-5 233	-8 854	-7 713	-13 724	-16 612
Förändring rörelsekapital	-5 357	-693	-9 836	-8 644	-21 510
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 590	-9 547	-17 549	-22 368	-38 122
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 808	-2 420	-2 768	-3 592	-7 694
Förvärv av övriga aktier och andelar	-2 850	-5 587	-5 304	-5 595	-7 896
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 658	-8 007	-8 072	-9 187	-15 590
Finansieringsverksamheten					
Amortering av leasingskulder	-607	-528	-1 208	-1 056	-2 275
Nyemission	34 335	35 190	34 335	35 190	35 190
Emissionsutgifter	-2 634	-2 341	-2 634	-2 341	-2 341
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	31 094	32 321	30 493	31 793	30 574
Summa periodens kassaflöde	15 846	14 767	4 872	238	-23 138
Ingående likvida medel	7 807	27 465	18 903	41 995	41 995
Kursdifferens i likvida medel	317	43	195	42	46
Utgående likvida medel	23 970	42 275	23 970	42 275	18 903

Delårsrapport januari - juni 2023

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i tusental kronor

	2023 Apr-Jun	2022 Apr-Jun	2023 Jan-Jun	2022 Jan-Jun	2022 Jan-Dec
Nettoomsättning	0	0	0	0	280
Rörelsekostnader	-1 099	-976	-2 011	-2 219	-4 313
Rörelseresultat	-1 099	-976	-2 011	-2 219	-4 033
Finansiella intäkter	480	280	720	280	279
Resultat från övriga företag som det finns ägarintresse i	0	0	9 759	0	1 567
Nedskrivningar av aktier och andelar	0	0	-5 054	0	-22 943
Resultat från finansiella investeringar	480	280	5 425	280	-21 097
Resultatföre skatt	-619	-696	3 414	-1 939	-25 130
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens nettoresultat	-619	-696	3 414	-1 939	-25 130

Delårsrapport januari - juni 2023

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG		2023	2022
Belopp i tusental kronor	Not	30 juni	31 december
Tillgångar			
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Aktier och andelar i dotterföretag		269 636	253 136
Aktier i intresseföretag		3 015	2 215
Övriga aktier och andelar		38 850	24 587
Summa finansiella anläggningstillgångar		311 501	279 938
<u>Omsättningstillgångar</u>			
Fordringar på koncernföretag		300	650
Övriga kortfristiga fordringar		262	111
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		490	130
Kassa och bank		16 954	6 500
Summa omsättningstillgångar		18 006	7 391
Summa tillgångar		329 507	287 329
Skulder och eget kapital			
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Skulder till koncernföretag		9 500	2 000
Övriga kortfristiga skulder		0	162
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		320	595
Summa kortfristiga skulder		9 820	2 757
<u>Eget kapital</u>		319 687	284 572
Summa Eget kapital & Skulder		329 507	296 337
Förändring av moderbolagets eget kapital		2023	2022
Belopp i tusental kronor		Jan-jun	jan-dec
Vid periodens ingång		284 572	274 303
Nyemissioner		34 335	37 740
Emissionsutgifter		-2 634	-2 341
Periodens totalresultat		3 414	-25 130
Vid periodens utgång		319 687	284 572

Delårsrapport januari - juni 2023

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i tusental kronor

	2023 Apr-Jun	2022 Apr-Jun	2023 Jan-Jun	2022 Jan-Jun	2022 Jan-dec
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-620	-976	-1 291	-2 219	-3 754
Förändring rörelsekapital	2 336	9 229	6 319	-5 016	-19 607
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 716	8 253	5 028	-7 235	-23 361
Investeringsverksamheten					
Kapitaltillskott / nyemission i dotterföretag	-16 500	-20 924	-21 500	-20 924	-21 989
Förvärv av övriga aktier och andelar	-2 650	-5 007	-5 304	-5 616	-8 184
Utdelningar	289	0	529	0	280
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-18 861	-25 931	-26 275	-26 540	-29 893
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	34 335	35 190	34 335	35 190	35 190
Emissionsutgifter	-2 634	-2 341	-2 634	-2 341	-2 341
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	31 701	32 849	31 701	32 849	32 849
Summa periodens kassaflöde	14 556	15 171	10 454	-926	-20 405
Ingående likvida medel	2 398	10 808	6 500	26 905	26 905
Utgående likvida medel	16 954	25 979	16 954	25 979	6 500

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 2022.

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	2023	2022	2023	2022	2022
Belopp i TSEK	Apr-Jun	Apr-Jun	Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-Dec
Totala intäkter	20 244	15 232	40 553	29 766	76 031
Fördelas på:					
Depåttjänst	9 000	6 570	19 158	14 267	41 318
Försäkringsförmedling	4 461	5 733	8 607	9 191	19 960
Fond- och kapitalförvaltning	6 631	2 929	12 513	6 308	14 272
Övriga	152	0	275	0	481
Varav hänförliga till Sverige	18 186	13 283	36 448	25 694	67 950
Varav hänförliga till Storbritannien	2 058	1 949	4 105	4 072	8 081

Delårsrapport januari - juni 2023**Not 3. Resultat per aktie och soliditet**

Den 4 april 2023 emitterades 20 953 572 aktier av serie B och den 31 maj 2023 emitterades 3 571 428 aktier av serie B. Teckningskursen för de emitterade aktierna uppgick till 1,40 SEK. Den 30 juni uppgick det totala antalet aktier till 162 433 356, varav 20 000 000 av serie A med 10 röster och 142 433 356 av serie B med 1 röst. Kvotvärdet uppgick till 1 öre per aktie.

Genomsnittligt antal aktier under januari – juni 2023 uppgick till 148 571 912 och nettoresultatet samma period uppgick till -4 264 KSEK, vilket ger ett resultat om -0,03 SEK per aktie.

Genomsnittligt antal aktier under det andra kvartalet april – juni 2023 till 160 334 926 912 och nettoresultatet samma period uppgick till -8 146 KSEK, vilket ger ett resultat om -0,05 SEK per aktie.

Koncernens soliditet, beräknad som eget kapital 112 104 KSEK dividerat med balansomslutning 136 870 KSEK, uppgick till 82%.

Not 4. Finansiella instrument per kategori

Enligt IFRS 9 ska ett företag klassificera sina finansiella tillgångar och skulder. Alpcots klassificering av finansiella tillgångar och skulder framgår nedan. Utlåning till kreditinstitut övriga fordringar, upplupna intäkter samt övriga skulder och upplupna kostnader har kort löptid och bedöms ha ett upplupet anskaffningsvärde som inte avviker väsentligt från verkligt värde. Leasingskulder är räntebärande varför det upplupna anskaffningsvärdet i allt väsentligt anses motsvara verkligt värde. Alpcot innehar inte några andra räntebärande tillgångar eller skulder.

Belopp i tusental kronor	Tillgångar och skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde	Tillgångar och skulder redovisade till verkligt värde över resultatet
Tillgångar		
Utlåning till kreditinstitut	23 970	
Aktier och andelar		41 534
Övriga fordringar	730	
Upplupna intäkter	21 483	
Summa Tillgångar	46 183	41 534
Skulder		
Leasingskulder	3 750	
Övriga skulder	2 842	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 103	
Summa skulder	15 695	-

Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet indelas, i enlighet med IFRS 13, i tre hierarkiska nivåer beroende på vilken indata som används för värderingen. Nivå 1 avser tillgångar där indata kommer från noterade priser på aktiva marknader. Nivå 2 avser tillgångar där indata kommer från andra direkt eller indirekt observerbara indata än de som ingår i Nivå 1. Nivå 3 avser tillgångar där direkt eller indirekt observerbara indata saknas, vilket gäller för bolagets innehav i onoterade värdepapper.

Alpcot har inga finansiella tillgångar eller skulder hänförliga till Nivå 1 eller 2.

Delårsrapport januari - juni 2023

Samtliga poster i kategorin finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen tillhör Nivå 3. De identifieras vid första redovisningstillfället till denna kategori. Värderingen till verkligt värde via resultaträkningen bedöms bäst återspegla verksamheten. Ingen post har redovisats i övrigt totalresultat.

Värdering i Nivå 3

För finansiella instrument som saknar observerbara marknadstransaktioner görs värderingen till verkligt värde genom en värderingsteknik som använder andra tillämpliga observerbara indata. I första hand används principen "Senaste Transaktion". Denna princip definieras som det pris som tillämpats i en nyligen genomförd ordnad transaktion i det innehav som skall värderas. Transaktionen skall vara utförd mellan marknadsaktörer så att priset därmed kan anses vara representativt för verkligt värde. I huvudsak har värdering skett till värde vid senaste transaktion.

Under perioden januari – juni 2023 uppgick effekten av värdering till verkligt värde till 9,8 MSEK och i andra kvartalet 2023 till 0 MSEK. Värderingar till verkligt värde redovisas på egen rad i resultaträkningen och förändringarna i perioden är orealiserade värdeförändringar.

Inga av ovanstående instrument innehas för handel.

Not 5. Ställda säkerheter**Alpcot Holding-koncernen**

Belopp i tusental kronor	2023-06-30	2022-12-31
Spärrade bankmedel	750	750
Summa	750	750
För intresseföretag och gemensamt styrda företag ställda säkerheter	Inga	Inga

Not 6. Information om kapitalkrav och kapitalbas

I och med koncernens bildande i november 2021 föreligger det en så kallad konsoliderad situation enligt värdepappersbolagsregelverket (EU) nr 2019/2033. Den konsoliderade situationen inkluderar Alpcot Holding AB samt Alpcot AB och benämns Alpcot Holding Grupp i tabellerna nedan. I rapporteringen av kapitalkrav och kapitalbas inkluderas således enbart dessa enheter i den svenska verksamheten. Den del av verksamheten som ingår i det brittiska dotterbolaget Alpcot Capital Management Ltd inkluderas inte.

Bolaget ska vid varje tidpunkt hålla kapital som motsvarar det högsta av: **1.** Startkapital, så kallat permanent minimikapitalkrav (PMK). **2.** Fasta omkostnader, en fjärdedel av föregående års fasta kostnader. **3.** K-faktorkrav.

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.

Samtliga belopp i tabellerna nedan är angivna i tusentals kronor, KSEK.

Uppgifter om kapitalbas enligt FFFS 2021:24 8 kap och Artikel 49.1 (a) och (c) i IFR

Eget kapital och kapitalbas	Alpcot Holding - Grupp
Aktiekapital	1 624
Överkursfond	272 297
Balanserade vinstmedel	-139 369
Övriga reserver	10 864
Periodens resultat	-2 368
Avgår: Immateriella tillgångar	-31 301
Totalt kärnprimärkapital	111 747

Delårsrapport januari - juni 2023

Kärnprimärkapital	111 747
Övrigt primärkapital	0
Supplementärprimärkapital	0
Total kapitalbas	111 747

Uppgifter om totalt kapitalbaskrav enligt FFFS2021:24 8 kap. och artikel 50 (c) och (d) i IFR

	Alpcot Holding – Grupp	
Permanent minimikapitalkrav (PMK)		
Startkapital	1 517	
Fasta omkostnader	Fasta omkostnader	
Totala fasta omkostnader föregående år	63 807	
Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader	15 952	
K-faktorkrav	K-faktor-belopp	K-faktor-krav
Risk för kunden (RtC)		
K-AUM (Förvaltade tillgångar)	2 819 991	564
K-CMH (Innehav av kundmedel på separerade konton)	488 992	1 956
K-ASA (Tillgångar under förvaring och administration)	8 904 025	3 561
K-OCH (Hantering av kundorder)	0	0
Summa RtC	6 081	
Företagsrisk (RtF)		
Daglig handelsaktivitet – kontanttransaktioner	8 794	9
Summa RtF	9	
Totalt K-faktorkrav	6 090	
Sammanfattning kapitalkrav		
A. Permanent minimikapitalkrav	1 517	
B. Kapitalkrav baserat fasta omkostnader	15 952	
C. K-faktorkrav	6 090	
Totalt kapitalkrav (det högsta av A, B och C)	15 952	

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 2023-06-30 uppgick det totala antalet aktier till 162 433 356, varav 20 000 000 av serie A med 10 röster och 142 433 356 av serie B med 1 röst. Aktiekursen per 2023-06-30 var 1,31 SEK och det totala börsvärdet uppgick till 213 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	68 260 800	54,34%	78,34%
Nordnet Pensionsförsäkring AB		8 860 619	5,45%	2,59%
Alpcot AB *		6 879 656	3,76%	1,63%
Stena Metall Finans (publ)		4 543 012	2,80%	1,33%
Eddainvest Holding AB		4 246 735	2,61%	1,24%
Lindholm, Erik		4 184 095	2,58%	1,22%
Ilija Batljan Invest AB (publ)		3 921 570	2,41%	1,15%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension		2 396 150	1,48%	0,70%
Client Omnibus, Credit Suisse Ltd		2 000 000	1,23%	0,58%
Walker, Anne-Marie		2 000 000	1,23%	0,58%
Övriga aktieägare		35 140 719	21,63%	10,26%
Totalt	20 000 000	142 433 356	100,00%	100,00%

**Innehav som registreras på Alpcot AB i ägarlistan hos Euroclear avser depåkunders hos Alpcot AB aktieinnehav i Alpcot Holding AB (publ).*

Ägartabellen baseras på data från Euroclear per 2023-06-30.

Styrelsens försäkran

Styrelsen försäkrar att delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2023 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 18 augusti 2023

Katre Saard
Styrelseordförande

Fredrik Brodin

Joakim Künstlicher

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 18 augusti 2023 kl. 08.30.