
Bokslutskommuniké januari – december 2022

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.

Koncernens verksamhet startades i november 2021. De jämförelsesiffror som anges nedan både för fjärde kvartalet och helåret avser perioden november – december 2021.

Omsättning, resultat och verksamhet oktober – december 2022

- Koncernens provisionsintäkter uppgick till 23,4 MSEK (6,5).
- Koncernens rörelseintäkter uppgick till 18,3 MSEK (4,5).
- Rörelseresultatet uppgick till -4,0 MSEK (-41,9).
- Rörelseresultatet exklusive avskrivningar, EBITDA, uppgick till +0,6 MSEK (-40,0) eller 0,00 SEK (-0,40) per aktie.
- Periodens nettoresultat uppgick till -4,0 MSEK (-41,9).
- Resultat per aktie uppgick till -0,03 SEK (-0,42).
- Koncernens eget kapital uppgick till 84,6 MSEK eller 0,61 SEK per aktie och soliditeten uppgick till 78 procent.
- Vid kvartalets utgång hade Alpcot ca 9 140 MSEK i kapital i sin depåtjänst och antalet kunder i depåtjänsten uppgick till ca 8 600. Alpcot hade samtidigt dessutom ca 14 300 kunder med ett försäkringsengagemang.

Omsättning, resultat och verksamhet januari – december 2022

- Koncernens provisionsintäkter uppgick till 76,0 MSEK (6,5).
- Koncernens rörelseintäkter uppgick till 44,8 MSEK (4,5).
- Rörelseresultatet uppgick till -30,6 MSEK (-41,9).
- Rörelseresultatet exklusive avskrivningar, EBITDA, uppgick till -17,0 MSEK (-40,0) eller -0,13 SEK (-0,40) per aktie.
- Periodens nettoresultat uppgick till -30,7 MSEK (-41,9).
- Resultat per aktie uppgick till -0,23 SEK (-0,42).
- Styrelsen föreslår att någon utdelning inte lämnas för räkenskapsåret 2022

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet 2022

- Ökningen av kapital i portföljförvaltningen har fortsatt under kvartalet med 13% till 1 262 från 1 123 miljoner kronor vid ingången av kvartalet.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

I slutet av januari 2023 förvärvade Alpcot Holding ytterligare 1,5% i Free Broker Group Norden AB för en köpeskilling om cirka 2,3 MSEK. Free Broker Group Norden AB äger 91% i Tydliga AB där Alpcot sedan tidigare äger resterande 9%. I och med det tillkommande förvärvet uppgår Alpcot Holdings innehav i Free Broker Group AB till 10,1% och det direkta och indirekta innehavet i Tydliga AB till 18,2%.

VD-kommentar

En milstolpe

Svarta siffror på EBITDA-nivå under ett enskilt kvartal ingick inte alls i planen vid ingången av 2022. Med hjälp av ett djärvt förvärv, fantastiska kunder och medarbetare samt mycket hårt arbete kunde vi bevisa affärsmodellens styrka genom att relativt snabbt gå till positivt EBITDA-resultat under fjärde kvartalet. Även om lönsamhet har prioriterats på bekostnad av tillväxt har vi fortsatt rekrytera nyckelpersoner samt investera i den digitala plattformen och i det strategiska samarbetet med rådgivningsorganisationen Tydliga. Det finns goda skäl att andas framtidsoptimism. Nya typer av samarbeten kommer att lanseras och utbudet av tjänster kommer att breddas under 2023. Den gemensamma nämnaren i alla möjligheter är Alpcots egenutvecklade digitala plattform. Idag har vi fler möjligheter än vi hinner med och prioriteringarna är stenhårda. Ändå känns det som tiden inte räcker till.

Färdigstädat!

Nu har vi städat klart efter finansmarknadens busar i Nord Fondkommission. Det är alltid bra att utvärdera sina tidigare strategiska val, så var förvärvet av Nords depåkunder värt allt hårt arbete? Svaret blir ja. Förvärvet av Nord Fondkommissions depåstock har blivit en framgång. Antalet kunder har ökat, vi har fler rådgivare som använder plattformen, vi räddade kunder och rådgivare från att slukas av någon av marknadens dominerande "avgiftsmaskiner", organisationen förstärktes och intäkterna har ökat rejält. Förvärvet av Nord Fondkommissions depåkunder är ett bevis på vår förmåga att integrera stora volymer kapital och kunder i vår kundvänliga och helt digitaliserade plattform. De synergier och stordriftsfördelar den digitala plattformen skapar är alla bidragande faktorer till vår successivt förbättrade lönsamhet under 2022, samtidigt som Alpcot har ett av marknadens bästa kunderbudanden baserat på enkla och begripliga produkter.

Börsåret 2023

Geopolitiken kommer fortsätta att prägla marknaden under 2023. På östfronten finns det dock inte mycket nytt att rapportera under vintern. Ukraina behöver mer vapen från väst för att rubba dödläget, och Vladimir Putin levererar tomma hot med jämna mellanrum. Inom statsvetenskapen pratar man om the Madman theory, och Putin verkar vilja framstå som en irrationell och lynnig galning som man inte ska provocera eftersom det inte går att förutspå hans reaktion. Som tur är avslöjas Putin av västs underrättelsetjänst som en isolerad, ond och högst kalkylerande person. Men han är ingen galning, så glöm the Madman theory och skicka mer vapen. Min gissning är att Putin fortsätter vara Rysslands moderne tsar i högst ett år till, men vad händer när han är borta? Osvuret är bäst säger den fege och tar ingen risk. Jag är optimist med undantag för det ryska folkets öde. Rysslands DIY-isolering är snart fullbordad och når bara ryssarnas energi till världsmarknaden genom Kina och Indien kommer världsekonomin klara sig fint. Mitt råd är att man ska fortsätta att spara och investera i den mån man kan, men ta inte mer risk än du kan hantera. Men att inte ta någon risk är också en risk.

Inflation och stigande räntor är initialt negativt för aktiemarknaden, men aktier kan också erbjuda ett bra inflationsskydd. Åtminstone om man lyckas välja sektorer där företagen kan kompensera för stigande kostnader. Därför är jag inte så förvånad över att aktiemarknaden har börjat året starkt. Vår allokeringsschef Jonas Olavi förutspådde detta redan i höstas för dem som lyssnade på Alpcots orakel redan då. Obligationsräntorna börjar återspegla risk och en rimlig realränta, även här kan man numera få en acceptabel avkastning. Nu slipper man konkurrera med centralbankerna om att investera i obligationer med långa löptider, när Riksbankens egna kapital är förbrukat finns det inget krut kvar. Hoppas de har lärt sig läxan.

Bokslutskommuniké januari - december 2022

All ducks in a row!

När gratispengarnas tid är över visar det vem som bara var långsam och inte långsiktig. Vem som slarvat med strategifrågorna kommer också visa sig, till skillnad från de operativa frågorna behöver bolagets strategifrågor drivas med extra mycket energi. Men det räcker inte, som britterna säger så måste man också ha "All ducks in a row!". Dvs hela organisationen ska med för att strategidokumentet inte bara ska förbli en skrivbordsprodukt för styrelsen. Min fantastiska vice VD Lisa Larsson påminner mig om detta och tack vare Lisa vankar alla Alpcot-ankor numera någorlunda i takt och på rad.

Vi har bara börjat kapitalisera på alla investeringar vi gjort i den digitala plattformen sedan 2017. Resultatet syns redan i resultatet under fjärde kvartalet ifjol och vi har flera alternativ att driva tillväxten under 2023. Närmast till hands ligger att fördjupa samarbetet med Tydliga, en av Sveriges största rådgivningsorganisationer med över 300 rådgivare, och vi har stora förhoppningar om att börja realisera den enorma potentialen i samarbetet redan under innevarande år.

Med rappa steg och med tubkikarn i handen vankar vi vidare!

Stockholm 24 februari 2023

Björn Bringes, VD, Alpcot Holding AB (publ)

Väsentliga händelser under kvartalet

Händelser och aktiviteter under kvartalet oktober – december 2022

I oktober förvärvade Alpcot ytterligare 1,1% av aktierna i Free Broker Group i Norden AB som är huvudägare i Tydliga AB med 91%. Alpcot äger sedan tidigare resterande 9% i Tydliga AB. Köpeskillingen för de förvärvade aktierna uppgick till cirka 0,9 MSEK och efter förvärvet uppgår Alpcots ägarandel i Free Broker Group till 8,6% och det direkta och indirekta innehavet i Tydliga till 16,2%.

Ökningen av kapital i portföljförvaltningen har fortsatt i kvartalet och vid utgången av kvartalet uppgick det förvaltade kapitalet till 1 262 MSEK att jämföra med och 1 123 MSEK per den 30 september.

Vid utgången av kvartalet uppgick kapitalet i Alpcots depåttjänst till cirka 9 140 MSEK vilket är minskning jämfört med utgången av det tredje kvartalet då kapitalet uppgick till cirka 10 890 MSEK. Minskningen beror på en viss mängd utflyttar av kapital under kvartalet vilket även inneburit att antalet depåtkunder minskat till cirka 8 600 st jämfört med cirka 9 700 vid utgången av det tredje kvartalet. Antalet kunder med försäkringsengagemang uppgår vid utgången av kvartalet till cirka 14 300.

I och med det högre ränteläget och Riksbankens höjningar av styrräntan erhåller Alpcot från och med det tredje kvartalet ränta på de klientmedel som är placerade hos bolagets bank. Tidigare under året har Alpcot tidvis fått betala ränta på klientmedlen till den bank där medlen varit placerade. Alpcot hade den 31 december cirka 461 MSEK i klientmedel.

Som rapporterats tidigare övertog Alpcot samtliga depåtkunder från Nord Fondkommission i oktober 2021 i samband med att Finansinspektionen drog in samtliga tillstånd för Nord Fondkommission. Köpeskillingen för depåtkunderna uppgick till 26 MSEK varav 6 MSEK erlades när avtalets slöts och resterande 20 MSEK skulle betalas kvartalsvis med 5 MSEK under 2022. Enligt avtalet har Alpcot rätt att göra avdrag för eventuella brister i de övertagna depåerna. Under 2022 har Alpcot avsatt stora resurser och genomfört ett mycket omfattande avstämningsarbete av de övertagna depåerna och har därvidlag konstaterat att det föreligger brister i de övertagna depåerna. Bristerna förelåg vid övertagandet. Alpcot har under 2022 följt den överenskomna avbetalningsplanen men i vissa fall innehållit belopp med hänvisning till de konstaterade bristerna. Belopp som inte betalats till Nord Fondkommission har istället överförts till bolagets klientmedelskonto för att täcka de brister som noterats. Totalt har 8 MSEK betalats till Nord fondkommission och 12 MSEK till Alpcots klientmedelskonto. Nord Fondkommission har i anledning av detta stämt Alpcot med krav på att betala 12 MSEK. Alpcots bedömning är att Nord Fondkommission helt saknar grund för stämningen och avser att bestrida den.

Under räkenskapsåret 2020 begärde och beviljades dotterbolaget Alpcot AB stöd för korttidsarbete. Stöd för korttidsarbete infördes för att företag inte skulle behöva säga upp anställda under pandemin. Under hösten har Tillväxtverket ställt frågor till Alpcot rörande det beviljade stödet och har slutligen under det fjärde kvartalet beslutat begära återbetalning av det utbetalda stödet. Återbetalningskravet uppgår till cirka 1 MSEK. Alpcot har tillbakavisat Tillväxtverkets krav och överklagat beslutet till Förvaltningsrätten. Alpcot anser att Tillväxtverket saknar grund för sitt återbetalningskrav.

Fjärde kvartalet i siffror och jämfört med föregående kvartal*Intäkter*

Under kvartalet uppgick bolagets provisionsintäkter till 23,4 MSEK jämfört med 22,8 MSEK i tredje kvartalet och provisionskostnaderna uppgick till -8,6 MSEK jämfört med -11,4 MSEK i tredje kvartalet. Netto uppgick intäkterna till 18,7 MSEK i kvartalet jämfört med 11,4 MSEK i tredje kvartalet. Kvartalets provisionsintäkter fördelas på Depåttjänst 13,5 MSEK (15,3 i Q3), Försäkringsförmedling 4,9 MSEK (4,0 i Q3) MSEK och Fond- och Kapitalförvaltning 4,6 MSEK (3,4 i Q3) samt övrigt 0,5 MSEK (0,1 i Q3). I det fjärde kvartalet redovisar Alpcot en intäkt i Depåttjänsten om 2,7 MSEK avseende ett courtage för ett obligationsåterköp som Alpcot administrerat. Som en följd av det stigande ränteläget erhåller bolaget sedan början av det tredje kvartalet ränta på klientmedel förvarade hos bolagets bank. Räntenettet för kvartalet uppgår till 1,9 MSEK (0,4 i Q3). I bolagets intäkter redovisas även en förändring av verkligt värde på innehavet i Free Broker Group i Norden / Tydliga om 1,6 MSEK.

Rörelsekostnader

Bolagets rörelsekostnader uppgick till 22,3 MSEK jämfört med 19,2 MSEK i tredje kvartalet varav personalkostnader uppgick till 11,3 MSEK (8,0 i Q3), övriga rörelsekostnader till 4,9 MSEK (8,0 i Q3) och avskrivningar till 3,2 MSEK (3,2 i Q3). Rörelsekostnaderna inkluderar även en icke kassaflödespåverkad jämförelsestörande post avseende en nedskrivning av immateriella tillgångar på 3,0 MSEK. Nedskrivningen avser den immateriella tillgång som uppstod vid förvärvet av Finanskollen. Alpcot har beslutat att den framtida bolåneförmedlingen ska drivas av ett annat bolag inom koncernen och därför skrivit ned den immateriella tillgången. Av bolagets rörelsekostnader har 1,0 MSEK aktiverats som utvecklingskostnader i kvartalet. Bolaget fortsätter utveckla affärsplattformen med nya funktionaliteter. Avskrivningarna under kvartalet uppgick till 3,2 MSEK och avser avskrivningar på aktiverade utvecklingskostnader, 0,9 MSEK, Kundrelationer 1,7 MSEK och Nyttjanderättstillgångar 0,6 MSEK.

Resultat

Fjärde kvartalets rörelseresultat och resultat före skatt uppgick till -4,0 MSEK jämfört med -7,3 MSEK i tredje kvartalet. Kvartalets nettoresultat uppgick till -4,0 MSEK jämfört med -7,4 MSEK i tredje kvartalet motsvarande -0,03 SEK / aktie jämfört med -0,05 SEK / aktie i tredje kvartalet.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till +0,6 MSEK jämfört med -4,1 MSEK föregående kvartal vilket motsvarar 0,00 SEK / aktie jämfört med -0,03 / aktie i det tredje kvartalet.

Totalresultatet uppgick till -3,9 MSEK jämfört med -7,6 MSEK i tredje kvartalet och innehåller omräkningsdifferenser på 0,1 MSEK som uppstår när utländska dotterbolag räknas om till SEK.

Kassaflöde

Kassaflödet under fjärde kvartalet uppgick till -7,4 MSEK jämfört med -16,0 MSEK i tredje kvartalet. Kassaflödet i kvartalet inkluderar koncernens sista avbetalning av köpeskillingen för depåkunderna förvärvade från Nord Fondkommission, 5 MSEK, samt investeringar i utvecklingsarbeten immateriella anläggningstillgångar. Alpcot förvärvade också ytterligare 1,1% i Free Broker Group i Norden AB för 0,9 MSEK.

Bokslutskommuniké januari - december 2022

Januari - december i siffror

Koncernens verksamhet startades i november 2021. Jämförelsesiffrorna inom parentes nedan för 2021 avser således endast perioden november – december 2021 medan 2022 är omfattar tolv månader.

Intäkter

Under perioden uppgick bolagets provisionsintäkter till 76,0 MSEK (6,5), provisionskostnaderna till -35,2 MSEK (-1,9) och räntenettot till 2,1 MSEK (0,0). Bolaget redovisar även utdelningar från Tydliga AB och Free Broker Group i Norden på 0,3 MSEK (0,0). I bolagets intäkter redovisas även en förändring av verkligt värde på innehavet i Free Broker Group i Norden / Tydliga om 1,6 MSEK (0,0). Netto uppgick intäkterna därmed till 44,8 MSEK (4,5). Provisionsintäkterna fördelas på Depåjänst 40,6 MSEK (1,7), Försäkringsförmedling 20,6 MSEK (3,1) och Fond- och Kapitalförvaltning 14,3 MSEK (1,6). Utöver detta uppgick bolagets intäkter från anslutningsavgifter till affärsplattformen Curo till 0,4 MSEK (0,1) och övrigt till 0,2 MSEK (0,0).

Bolagets förvaltrade volymer i portföljförvaltningen har under året ökat från 286 MSEK vid ingången av året till 1 262 MSEK vid utgången av året.

Rörelsekostnader

Bolagets rörelsekostnader uppgick till 75,4 MSEK (46,4) varav personalkostnader uppgick till 37,3 MSEK (5,7), övriga rörelsekostnader till 23,0 MSEK (3,3), avskrivningar till 12,3 MSEK (2,0) samt en nedskrivning av immateriella tillgångar på 3,0 MSEK (0,0). Av bolagets rörelsekostnader har 5,1 MSEK (0,7) aktiverats som utvecklingskostnader i perioden. Bolaget fortsätter utveckla affärsplattformen med nya funktionaliteter. Avskrivningarna uppgick till 12,2 MSEK (2,0) och avser avskrivningar på aktiverade utvecklingskostnader, 3,7 MSEK (0,8), Kundrelationer 6,0 MSEK (0,9), Nyttjanderättstillgångar 2,3 MSEK (0,4) och materiella anläggningstillgångar 0,2 MSEK (0,0).

Resultat

Rörelseresultatet och periodens nettoresultat uppgick till -30,6 MSEK (-41,9) respektive -30,7 MSEK (-41,9) motsvarande -0,23 SEK / aktie (-0,42).

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -17,0 MSEK (-4,4) vilket motsvarar -0,13 SEK / aktie (-0,04).

Totalresultatet uppgick till -30,8 MSEK (-41,9) och innehåller omräkningsdifferenser som uppstår när utländska dotterbolag räknas om till SEK.

Kassaflöde

Likvida medel uppgick vid utgången av året till 18,9 MSEK jämfört med 42,0 MSEK den 31 december 2021. Kassaflödet under perioden uppgick till -23,1 MSEK (42,0). Kassaflödet består av, förutom rörelseförlusten justerat för av- och nedskrivningar på -15,0 MSEK (-2,0), en nyemission som tillförde bolaget netto 32,8 MSEK efter emissionsutgifter (58,9), avbetalning av skulden till Nord Fondkommission AB med -20,0 MSEK (-6,0), amortering av leasingskuld -2,3 MSEK (-0,3), förvärv av ytterligare 5,0% i Free Broker Group i Norden för -5,5 MSEK, investeringar i utveckling av affärsplattformen -5,1 MSEK, kundrelationer -2,5 MSEK, samt övriga förändringar i rörelsekapitalet.

Finansiell ställning

Den 30 mars 2022 genomförde Alpcot en övertecknad riktad nyemission till kursen 2,30 per aktie som efter emissionsutgifter tillförde Alpcot totalt 32,8 MSEK. Av emissionslikviden tillfördes bolaget netto 22,8 MSEK i början av april och resterande 10,0 MSEK i juni efter godkännande på årsstämman i slutet av maj.

Bokslutskommuniké januari - december 2022

Eget kapital

Koncernens eget kapital uppgick vid utgången av året till 84,6 MSEK (80,0) motsvarande 0,61 SEK per aktie (0,65). Kvotvärdet uppgår till 1 öre per aktie. Koncernens soliditet uppgick till 78 procent (67).

Medarbetare

Vid periodens utgång uppgick antalet medarbetare till 36 personer, varav 4 kvinnor och 32 män. Medelantalet anställda under rapportperioden var 35 personer.

Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående framgår av not 25 i årsredovisningen för 2021. Några väsentliga förändringar har inte uppstått därefter förutom närståendes deltagande i den nyemission som genomförts i perioden och som godkänts av årsstämman den 31 maj 2022.

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.

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 industryper.

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 händelser efter rapportperiodens utgång

I slutet av januari 2023 förvärvade Alpcot Holding ytterligare 1,5% i Free Broker Group Norden AB för en köpeskilling om cirka 2,3 mkr. Free Broker Group Norden AB äger 91% i Tydliga AB där Alpcot sedan tidigare äger resterande 9%. I och med det tillkommande förvärvet uppgår Alpcot Holdings innehav i Free Broker Group AB till 10,1% och det direkta och indirekta innehavet i Tydliga AB till 18,2%.

Moderbolaget – Alpcot Holding AB (publ)

Moderbolaget är främst inriktat på ledning, samordning och utveckling av koncernen och dess verksamhet. Nettoomsättningen under året uppgick till 0,3 MSEK. Årets nettoresultat uppgick till -25,1 MSEK. Aktieägartillskott om 20,0 mkr lämnade till dotterbolag för att täcka förluster redovisas som nedskrivning i resultaträkningen. Moderbolaget har också skrivit ned aktierna i Finanskollen AB som förvärvades för att bedriva bolåneförmedling. Bolåneförmedlingen kommer bedrivas i annat bolag inom koncernen varför värdet aktierna har skrivits ned.

Moderbolagets eget kapital uppgick till 284,6 MSEK, varav aktiekapital 1,4 MSEK.

Moderbolagets huvudsakliga tillgångar utgörs av aktier i dotterbolag med ett sammanlagt bokfört värde om 253,1 MSEK, aktier i andra företag om 26,8 MSEK och bankmedel om 6,5 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).

Bolaget har möjligheten att omprioritera sin verksamhet och att anpassa tillväxttakt, kostnader och utgifter utifrån det kapital som finns i bolaget. Bolagets tillgängliga medel och egna kapital per 31 december 2022 täcker eventuellt inte den likviditet som behövs för att både bedriva verksamheten och realisera bolagets strategiska möjligheter de närmaste 12 månaderna. Mot den bakgrunden pågår ett arbete med möjliga finansieringsalternativ. Styrelsens bedömning är att förutsättningarna är goda för att erhålla den finansiering som krävs för att säkerställa både den fortsatta driften och den strategiska planen de kommande 12 månaderna.

Rysslands krig i Ukraina som inleddes i februari 2022 innebar en kraftig försämring av det allmänna säkerhetspolitiska läget och kraftiga reaktioner på världens finansiella marknader. Under året har dessutom inflationen stigit kraftigt, ränteläget höjts och energipriserna stigit kraftigt. Allt detta sammantaget i kombination med fluktuerande börskurser har inneburit att utrymmet och intresset för sparare att placera i aktier, fonder eller andra värdepapper påverkats negativt. Alpcot som bolag har inga exponeringar mot Ryssland eller Ukraina och är därför inte direkt påverkat av konflikten. Indirekt påverkas Alpcot dock, och kan fortsatt komma att påverkas, av de ovan beskrivna makroekonomiska faktorerna vilket skulle kunna innebära minskade intäkter för Alpcot.

Förslag till utdelning avseende 2022

Styrelsen föreslår att någon utdelning inte lämnas för räkenskapsåret 2022. Årsstämman, som beslutar om utdelning, är planerad att hållas den 31 maj 2023.

Kommande rapporter

Årsredovisning 2022	april 2023
Delårsrapport januari – mars 2023	26 maj 2023
Delårsrapport januari – juni 2023	18 augusti 2023
Delårsrapport januari – september 2023	17 november 2023
Bokslutskommuniké 2023	23 februari 2024

Årsstämma planeras preliminärt att hållas den 31 maj 2023.

Bokslutskommuniké januari - december 2022

Finansiella rapporter

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i tusental kronor	Not	2022 okt-dec	2021 nov-dec	2022 jan-dec
Provisionsintäkter	2	23 434	6 528	76 031
Provisionskostnader		-8 582	-1 941	-35 215
Räntenetto		1 878	-45	2 143
Orealiserade värdeförändringar av innehav i andra företag		1 567	0	1 567
Utdelning		0	0	280
Summa rörelseintäkter		18 297	4 542	44 806
Allmänna administrationskostnader		-16 165	-8 952	-60 255
Avskrivningar		-3 240	-2 012	-12 283
Nedskrivningar		-2 893	0	-2 893
Övriga rörelsekostnader: Noteringskostnader		0	-35 474	0
Summa rörelsekostnader		-22 298	-46 438	-75 431
Rörelseresultat		-4 001	-41 896	-30 625
Skatt		0	-	-91
Periodens nettoresultat		-4 001	-41 896	-30 716
Resultat per aktie, SEK	3	-0,03	-0,42	-0,23

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Periodens nettoresultat	-4 001	-41 896	-30 716
Omräkning av utländsk verksamhet	80	250	-54
Periodens totalresultat	-3 921	-41 646	-30 770

Bokslutskommuniké januari - december 2022

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i tusental kronor

	2022,	2021
Not	31 december	31 december

Tillgångar

Utlåning till kreditinstitut		18 903	41 995
Aktier och andelar		27 049	18 159
Immateriella anläggningstillgångar		43 797	45 937
Materiella anläggningstillgångar		520	573
Nyttjanderättstillgångar		5 536	6 513
Övriga tillgångar		837	1 373
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		11 742	4 766
Summa Tillgångar		108 384	119 316

Skulder

Leasingskulder		5 091	5 993
Övriga skulder	5	9 262	25 898
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		9 357	7 402
Uppskjuten skatt		22	-
Summa skulder		23 732	39 293

Eget kapital

84 652	80 023
---------------	---------------

Summa Eget kapital & Skulder

108 384	119 316
----------------	----------------

Förändring av koncernens eget kapital

Belopp i tusental kronor

	2022	2021
	Jan-dec	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	37 640	60 001
Emissionskostnader	-2 341	-1 164
Periodens totalresultat	-30 770	-41 646
Vid periodens utgång	84 652	80 023

Bokslutskommuniké januari - december 2022

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I

SAMMANDRAG

Belopp i tusental kronor	Not	2022 okt-dec	2021 nov-dec	2022 jan-dec
Den löpande verksamheten				
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital		428	-5 449	-16 612
Förändring av rörelsekapital	5	- 3 908	-4 219	-21 510
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-3 480	-9 668	-38 122
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 000	-7 508	-7 694
Rörelseförvärv		-	4 520	-
Förvärv av övriga aktier och andelar		-1 330	-4 008	-7 896
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3 330	-6 996	-15 590
Finansieringsverksamheten				
Amortering leasingskulder		- 611	-349	- 2 275
Nyemission		0	60 137	35 190
Emissionsutgifter		0	-1 164	- 2 341
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-611	58 624	30 574
Summa periodens kassaflöde		-7 421	41 960	- 23 138
Ingående likvida medel		26 324	-	41 995
Kursdifferens i likvida medel		0	35	46
Utgående likvida medel		18 903	41 995	18 903

Bokslutskommuniké januari - december 2022

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I

SAMMANDRAG

Belopp i tusental kronor	Not	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec
Nettoomsättning		280	240	280
Rörelsekostnader		-807	-1 655	-4 313
Rörelseresultat		-527	-1 415	-4 033
Finansiella intäkter		0	-5	279
Resultat från övriga företag som det finns ägarintressen i		1 567	0	1 567
Nedskrivningar aktier och andelar		-22 943		-22 943
Resultat före skatt		-21 903	-1 420	-25 130
Skatt		-	-	-
Periodens nettoresultat		-21 903	-1 420	-25 130
Periodens nettoresultat överensstämmer med totalresultatet				

Bokslutskommuniké januari - december 2022

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i tusental kronor	Not	2022 31 december	2021 31 december
Tillgångar			
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Aktier och andelar i dotterföretag		253 136	251 262
Övriga aktier och andelar		26 802	17 508
Summa finansiella anläggningstillgångar		279 938	268 770
<u>Omsättningstillgångar</u>			
Fordringar på koncernföretag		650	280
Övriga kortfristiga fordringar		111	353
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		130	29
Kassa och bank		6 500	26 905
Summa omsättningstillgångar		7 391	27 567
Summa tillgångar		287 329	296 337
Skulder och eget kapital			
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Skulder till koncernföretag		2 000	21 093
Övriga kortfristiga skulder		162	434
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		595	507
Summa kortfristiga skulder		2 757	22 034
<u>Eget kapital</u>		284 572	274 303
Summa Eget kapital & Skulder		287 329	296 337

Förändring av moderbolagets eget kapital

Belopp i tusental kronor	2022 jan-dec	2021 jun-dec
Vid periodens ingång	274 303	136
Nyemissioner	37 740	276 751
Emissionsutgifter	-2 341	-1 164
Periodens totalresultat	-25 130	-1 420
Vid periodens utgång	284 572	274 303

Bokslutskommuniké januari - december 2022

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS I

SAMMANDRAG

Belopp i tusental kronor	Not	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec
Den löpande verksamheten				
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital		-527	-1 420	-3 754
Förändring av rörelsekapital		-6 041	-607	-19 607
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-6 568	-2 027	-23 361
Investeringsverksamheten				
Kapitaltillskott / nyemission i dotterföretag		-1 065	-28 012	-21 989
Förvärv av övriga aktier och andelar		-1 168	-4 008	-8 184
Utdelningar		0	0	280
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 233	-32 020	-29 893
Finansieringsverksamheten				
Nyemission		0	60 137	35 190
Emissionsutgifter		0	-1 300	-2 341
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	58 837	32 849
Summa periodens kassaflöde		-8 801	24 790	-20 405
Ingående likvida medel		15 301	2 115	26 905
Utgående likvida medel		6 500	26 905	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 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	2022	2021
Belopp i tusental kronor	Okt-dec	Jan-dec	Nov-dec
Depåttjänst	13 268	41 318	1 718
Försäkringsförmedling	5 239	19 960	3 095
Fond- & Kapitalförvaltning	4 583	14 272	1 629
Curo Professional	312	399	85
Övriga intäkter	32	82	1
Summa	23 434	76 031	6 528
Varav hänförliga till Sverige	21 371	67 957	5 324
Varav hänförliga till Storbritannien	2 063	8 074	1 204

Bolaget har sett över fördelningen av intäkter i de olika intäktsslagen och gjort vissa omfördelningar mellan intäktsslagen. Omfördelningarna har gjorts retroaktivt från 1 januari. Totala intäkter påverkas inte.

Bokslutskommuniké januari - december 2022**Not 3. Resultat per aktie och soliditet**

Den 30 mars 2022 emitterades 10 953 200 aktier av serie B och den 31 maj 2022 emitterades 4 346 800 aktier av serie B, båda till kursen 2,30 per aktie. Den 31 december uppgick det totala antalet aktier till 136 908 356, varav 20 000 000 av serie A med 10 röster och 116 908 356 av serie B med 1 röst. Kvotvärdet uppgick till 1 öre per aktie.

Genomsnittligt antal aktier uppgick till 133 481 228 under januari – december och till 137 908 356 under oktober - december.

Nettoresultatet under januari – december uppgick till -30 716 KSEK, vilket dividerat med genomsnittligt antal aktier under året ger ett resultat om -0,23 SEK per aktie. Nettoresultatet under oktober – december uppgick till -4 001 KSEK vilket dividerat med genomsnittligt antal aktier under kvartalet ger ett resultat om -0,03 SEK per aktie

Koncernens soliditet, beräknad som eget kapital 84 652 KSEK dividerat med balansomslutning 108 384 KSEK, uppgick till 78%.

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	18 903	
Aktier och andelar		25 482
Övriga fordringar	826	
Upplupna intäkter	11 742	
Summa Tillgångar	31 471	25 482
Skulder		
Leasingskulder	5 091	
Övriga skulder	4 363	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 787	
Summa skulder	12 241	-

Inga av ovanstående instrument innehas för handel.

Not 5. Skulder

Balansposten har under året minskat från 25,9 MSEK till 9,3 MSEK vid utgången av året. Vid ingången av året hade bolaget en skuld till Nord Fondkommission på 20,0 MSEK avseende övertagandet av samtliga depåkunder från Nord Fondkommission. Hela skulden har betalats under året och som beskrivits i avsnittet "Väsentliga händelser under kvartalet" i denna rapport har 8 MSEK av dessa betalats till Nord Fondkommission och 12 MSEK till Alpcots klientmedelskonto för att täcka brister i de övertagna depåerna.

Bokslutskommuniké januari - december 2022

Not 6. Ställda säkerheter**Alpcot Holding-koncernen**

Belopp i tusental kronor	2022-12-31	2021-12-31
Företagsinteckningar	1 240	1 240
Spärrade bankmedel	750	750
Summa	1 990	1 990
För intresseföretag och gemensamt styrda företag ställda säkerheter	Inga	Inga

Not 7. 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	1 379
Överkursfond	240 841
Balanserade vinstmedel	-111 317
Övriga reserver	11 377
Periodens resultat	-30 670
Avgår: Immateriella tillgångar	-33 600
Totalt kärnprimärkapital	78 011
Kärnprimärkapital	78 011
Övrigt primärkapital	0
Supplementärprimärkapital	0
Total kapitalbas	78 011

Bokslutskommuniké januari - december 2022

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		9 799
Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader		2 450
K-faktorkrav	K-faktor-belopp	K-faktor-krav
Risk för kunden (RtC)		
K-AUM (Förvaltade tillgångar)	2 146 628	429
K-CMH (Innehav av kundmedel på separerade konton)	627 869	2 511
K-ASA (Tillgångar under förvaring och administration)	10 571 003	4 228
K-OCH (Hantering av kundorder)	0	0
Summa RtC		7 169
Företagsrisk (RtF)		
Daglig handelsaktivitet – kontanttransaktioner	14 221	14
Summa RtF		14
Totalt K-faktorkrav		7 183
Sammanfattning kapitalkrav		
A. Permanent minimikapitalkrav		1 517
B. Kapitalkrav baserat fasta omkostnader		2 450
C. K-faktorkrav		7 183
Totalt kapitalkrav (det högsta av A, B och C)		7 183

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 2022-12-31 uppgick det totala antalet aktier till 137 908 356, varav 20 000 000 av serie A med 10 röster och 117 908 356 av serie B med 1 röst. Aktiekursen per 2022-12-31 var 1,74 SEK och det totala börsvärdet uppgick till 240 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	64,00%	84,38%
Nordnet Pensionsförsäkring AB		7 127 469	5,17%	2,24%
Alpcot AB *		5 513 855	4,00%	1,73%
Eddainvest Holding AB		4 246 735	3,08%	1,34%
Ilija Batljan Invest AB (publ)		3 921 570	2,84%	1,23%
Stena Metall Finans (publ)		3 856 312	2,80%	1,21%
Lindholm, Erik		2 657 366	1,93%	0,84%
Runesten, Hans		1 702 095	1,23%	0,54%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension		1 317 060	0,96%	0,41%
Client Omnibus, Credit Suisse Ltd		1 000 000	0,73%	0,31%
Övriga aktieägare		18 305 094	13,27%	5,76%
Totalt	20 000 000	117 908 356	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 2022-12-30.

Styrelsens försäkran

Styrelsen försäkrar att delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 december 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 24 februari 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 24 februari 2023 kl. 08.30.