

Delårsrapport januari – september 2023

Delårsrapport januari – september 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 juli – september 2023

- Koncernens provisionsintäkter uppgick till 19,8 MSEK (22,8).
- Koncernens rörelseintäkter uppgick till 10,7 MSEK (11,9).
- Rörelseresultatet uppgick till -5,8 MSEK (-7,3).
- Rörelseresultatet exklusive avskrivningar och orealiserade värdeförändringar uppgick till -2,3 MSEK (-4,1) eller -0,01 SEK per aktie (-0,03).
- Periodens nettoresultat uppgick till -5,8 MSEK (-7,4).
- Resultat per aktie uppgick till -0,04 SEK (-0,05).
- Koncernens eget kapital uppgick till 106,3 MSEK eller 0,65 SEK per aktie och soliditeten uppgick till 81 procent.
- Vid kvartalets utgång hade Alpcot ca 8 700 MSEK i kapital i sin depå tjänst och antalet kunder i depå tjänsten uppgick till ca 8 600. Alpcot hade samtidigt dessutom ca 14 100 kunder med ett försäkringsengagemang.

Omsättning, resultat och verksamhet januari – september 2023

- Koncernens provisionsintäkter uppgick till 60,4 MSEK (52,6).
- Koncernens rörelseintäkter uppgick till 44,2 MSEK (26,5).
- Rörelseresultatet uppgick till -10,1 MSEK (-26,6).
- Rörelseresultatet exklusive avskrivningar och orealiserade värdeförändringar uppgick till -9,6 MSEK (-17,6) eller -0,06 SEK per aktie (-0,13).
- Periodens nettoresultat uppgick till -10,1 MSEK (-26,7).
- Resultat per aktie uppgick till -0,07 SEK (-0,20).

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Alpcot och Tydliga AB undertecknade tidigare i år en avsiktsförklaring om att Alpcot skulle överlåta sin rådgivningsverksamhet till Tydliga AB. I början av november avslutade Alpcot och Tydliga diskussionerna utan att skriva ett bindande avtal. Alpcot kommer behålla och vidareutveckla rådgivningsverksamheten i egen regi. Beslutet om att inte fullfölja den diskuterade överlåtelsen påverkar inte Alpcots och Tydligas redan goda samarbete inom andra områden.

Alpcot har anlitat Pareto Securities AB till likviditetsgarant för Alpcot Holdings aktie i syfte att minska prisskillnaden mellan köp- och säljkurs samt att öka likviditeten i aktien.

VD-kommentar

Alpcot – Creating financial wellbeing

Creating financial wellbeing, det är namnet på Alpcots uppdaterade affärsplan som arbetats fram under tredje kvartalet. Det är viktigt att regelbundet ifrågasätta vedertagna sanningar för att undvika stuprörstänkande och försäkra sig om att man fortfarande har rätt strategi, och inte minst, också prioriterar rätt. Genomlysningen har inte resulterat i några omdanande nya slutsatser, men väl några omprioriteringar. Alpcots vision är att erbjuda marknadens bästa plattform till rådgivare för att de ska kunna hjälpa sina kunder till finansiellt välmående. Denna insikt är helt central i den uppdaterade affärsplanen, och en större satsning på direktkunder har skjutits upp.

Marknaden präglas av en viss tröghet beroende på ett relativt tufft marknadsklimat med stillastående börs och höga räntor. Alpcot har en rad intressanta dialoger med nya rådgivare, men processerna tenderar att ta längre tid än tidigare. Detta avspeglas i Alpcots finansiella resultat med svag tillväxt i kapital i depåtjänsten och antalet kunder. Strategin med att fokusera på rådgivare, istället för på direktkunder, leder till att tillväxten kommer variera stort mellan kvartalen beroende på hur många nya rådgivare Alpcot har lyckats knyta upp under respektive kvartal. De kvartal Alpcot attraherar nya rådgivare, tar de nya rådgivare med sig både nytt kapital och nya kunder till Alpcot. Trots den otillfredsställande tillväxten har vi aldrig haft så stor potential i vår pipeline av nya potentiella samarbeten som vi har idag, och därför ser vi fram emot de närmsta kvartalen med stor tillförsikt.

Fokus det närmsta året är att nå lönsamhet. Kapitalet i depåtjänsten ska öka genom att attrahera fler rådgivare. Det nyligen undertecknade avtalet med Addeqt är första exemplet på hur vi kan öka antalet rådgivare genom att underteckna samarbetsavtal med andra värdepappersbolag. Vi för dialog med en handfull andra värdepappersbolag om liknande samarbeten. Bara Addeqt tillför åtta nya rådgivare till Alpcots plattform. Vidare erbjuder vi värdeskapande tilläggstjänster till rådgivarnas kunder i form av portföljförvaltningstjänster. Även om vi önskar att tillväxten skulle vara ännu starkare, har det förvaltade kapitalet i portföljförvaltningen ändå ökat med 26% sedan årsskiftet t o m 30 september till 1 584 MSEK. Genom att erbjuda fler portföljförvaltningstjänster siktar vi på att andelen kapital under portföljförvaltning ska öka av allt kapital i depåtjänsten. Slutligen är det instrumentalt att bevara vår affärsmodells skalbarhet genom kostnadsdisciplin och utveckla standardiserade tjänster till rådgivare och samarbetspartners. Med standardiserade erbjudanden kommer inte de administrativa kostnaderna öka i takt med volymerna.

Två affärsområden genomgår en översyn som beräknas bli klara under fjärde kvartalet. Alpcots egen rådgivningsverksamhet kommer efter de avslutade diskussionerna med Tydliga att vara en del av Alpcots verksamhet framöver. En affärsplan för rådgivningsverksamheten kommer att arbetas fram för att börja implementeras senast i januari nästa år. Vidare tar vi fram en ny affärsplan för Alpcots fondverksamhet. Idag har Alpcot två fonder, Alpcot Equities och Alpcot Fixed Income, och vi tittar på olika alternativ för att säkerställa att fondverksamheten lämnar ett positivt täckningsbidrag till Alpcot redan i slutet av 2024.

Delårsrapport januari - september 2023

Tydliga

Sedan 31 mars har vi diskuterat en överlåtelse av den egna rådgivningsverksamheten till Tydliga. Vår bedömning är att en affär med Tydliga hade varit bra för rådgivarna, Alpcot och Tydliga. Mot den bakgrunden var det ett misslyckande att vi inte kom i mål. Eftersom rådgivningsverksamheten är en del av Alpcot AB, där vårt tillstånd för att bedriva värdepappersrörelse ligger, var en förutsättning för en affär att först överföra verksamheten från Alpcot AB till ett nytt bolag. Komplexiteten i en affär medförde att processen drog ut på tiden, och till slut var vi nödgade att stoppa processen utan fullfölja avsiktsförklaringen. Beslutet att inte fullfölja överlåtelsen påverkar inte Alpcots och Tydligas goda samarbete inom andra områden, tvärtom utvärderar vi en rad nya möjligheter till samarbete med Tydliga.

Alpcot kommer framgent som en stor aktieägare i Tydliga fortsätta att bidra till utvecklingen i Tydliga. Vi har en positiv syn på den pågående konsolideringen, där Tydliga nu köpt eller köpt in sig i 14 rådgivningsbolag. Den här utvecklingen kommer fortsätta under 2024 och stärker Tydligas position på marknaden gentemot konkurrenterna.

För Alpcot – i tiden

Vi arbetar för Alpcot på ett sätt som passar rådande marknadsläge. Vår tillväxtstrategi är kapitaleffektiv och kommer ge resultat över tid, vårt erbjudande av portföljförvaltningstjänster blir allt bättre och med bibehållen kostnadsdisciplin säkerställer vi Alpcots konkurrenskraft.

Sedan 13 november är Pareto Securities likviditetsgarant i Alpcots aktie, det garanterar att vi får en mer likvid aktie. Vi arbetar som tidigare kommunicerat med att göra Alpcot mer känt på kapitalmarknaden, en mer likvid aktie underlättar att skapa intresse för Alpcots aktie.

Stockholm 17 november 2023

Björn Bringes, VD, Alpcot Holding AB (publ)

Väsentliga händelser under kvartalet

Händelser och aktiviteter under kvartalet juli - september 2023

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.

I augusti genomförde Free Broker Group i Norden en nyemission i syfte att bredda ägandet. Som en del i den ena avsiktsförklaringen deltog Alpcot Holding i emissionen och tilldelades 11 613 aktier. Teckningskursen uppgick till 50 SEK per aktie och investeringen uppgick således till 0,6 MSEK. Efter nyemissionen uppgår Alpcot Holdings ägande i Free Broker Group i Norden till 9,13% och det direkta och indirekta ägandet i Tydliga till 17,31%.

Det förvaltade kapitalet i portföljförvaltningen ökade till 1 584 MSEK vid utgången av kvartalet jämfört med 1 525 MSEK den 30 juni 2023, 1 379 MSEK den 31 mars 2023 och 1 262 MSEK den 31 december 2022.

Vid utgången av kvartalet uppgick kapitalet i Alpcots depåtjänst till cirka 8 665 MSEK vilket är en viss minskning jämfört med utgången av föregående kvartal då kapitalet uppgick till cirka 8 934 MSEK. Antalet depåkunder uppgick till till cirka 8 600 st vilket är oförändrat jämfört med föregående kvartal. Antalet kunder med försäkringsengagemang uppgår vid utgången av kvartalet till cirka 14 100.

Riksbanken har under kvartalet fortsatt höja styrräntan, dels i juli med 0,25% och dels i september med 0,25% och styrräntan uppgår till 4,0%. Alpcots ränta på de klientmedel som förvaras hos en av Sveriges storbanker har höjts i motsvarande mån. Alpcots klientmedel uppgick den 30 september till 367 MSEK. Sedan 1 januari 2023 lämnar Alpcot ränta på kunders inlåning.

Delårsrapport januari - september 2023

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

Under kvartalet uppgick bolagets provisionsintäkter till 19,8 MSEK jämfört med 20,2 MSEK föregående kvartal och provisionskostnaderna uppgick till -12,1 MSEK jämfört med -11,5 MSEK föregående kvartal. Netto uppgick intäkterna till 10,7 MSEK i kvartalet 11,6 MSEK i Q2 (exklusive orealiserade värdeförändringar). Räntenettot uppgick till 3,0 MSEK (2,9 MSEK i Q2). Kvartalets provisionsintäkter fördelas på Depåttjänst 9,0 MSEK (9,0 i Q2), Försäkringsförmedling 3,9 MSEK (4,5 i Q2) MSEK och Fond- och Kapitalförvaltning 6,8 MSEK (6,5 i Q2) samt övrigt 0,2 MSEK (0,2 i Q2).

Rörelsekostnader

Bolagets rörelsekostnader uppgick till 16,7 MSEK jämfört med 20,1 MSEK föregående kvartal varav personalkostnader uppgick till 9,5 MSEK (11,6 i Q2), övriga rörelsekostnader till 3,7 MSEK (5,0 i Q2) och avskrivningar till 3,4 MSEK (3,4 i Q2). Av bolagets rörelsekostnader har 0,5 MSEK (1,0 i Q2) aktiverats som utvecklingskostnader i kvartalet. Bolaget fortsätter utveckla affärsplattformen med nya funktionaliteter. Avskrivningarna under kvartalet uppgick till 3,4 MSEK (3,4 i Q2) och avser avskrivningar på aktiverade utvecklingskostnader, 1,1 MSEK (1,1 i Q2), Kundrelationer 1,7 MSEK (1,7 i Q2) och Nyttjanderättstillgångar 0,6 MSEK (0,6 i Q2).

Resultat

Tredje kvartalets rörelseresultat, resultat före skatt och nettoresultat uppgick till -5,8 MSEK jämfört med -8,1 MSEK i andra kvartalet motsvarande -0,04 SEK /aktie jämfört med -0,05 SEK / aktie i andra kvartalet. Varken i andra eller tredje kvartalet har det skett någon förändring i verkligt värde av Free Broker Group / Tydliga.

Totalresultatet uppgick till -5,8 MSEK (-7,1 i Q2) och innehåller omräkningsdifferenser som uppstår när utländska dotterbolag räknas om till SEK.

Kassaflöde

Kassaflödet under tredje kvartalet uppgick till -4,8 MSEK jämfört med 15,8 MSEK i andra kvartalet som inkluderade en nyemission om netto 31,7 MSEK. Kvartalets kassaflöde inkluderar, förutom rörelseförlusten och förändringar i rörelsekapital, investeringar i immateriella anläggningstillgångar på 0,5 MSEK, dvs utveckling av affärsplattformen och kundrelationer samt tillskott till Alpcot Syd 0,5 MSEK. Alpcot har också deltagit i en nyemission i Free Broker Group i Norden om 0,6 MSEK.

Januari - september 2023 jämfört med januari - september 2022*Rörelseintäkter*

Provisionsintäkterna ökade med 15% jämfört med samma period 2022 och uppgick till 60,4 MSEK jämfört med 52,5 MSEK. Ökningen är främst hänförlig i rådgivningsintäkterna samt Fond- och kapitalförvaltningen. Ökningen inom båda områdena är främst hänförlig till ökade volymer inom portföljförvaltningen. Provisionsintäkterna fördelas på Depåttjänst 28,2 MSEK (28,0), Försäkringsförmedling 12,5 MSEK (14,7) och Fond- och Kapitalförvaltning 19,3 MSEK (9,7).

Provisionskostnaderna uppgick till -34,5 MSEK jämfört med -26,6 MSEK och räntenettot 8,2 MSEK jämfört med 0,3 MSEK. Netto uppgick därmed rörelseintäkterna till 442 MSEK jämfört med 26,6 MSEK samma period föregående år.

Delårsrapport januari - september 2023

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 (52,7) varav personalkostnader uppgick till 22,0 MSEK (26,0), övriga rörelsekostnader till 10,5 MSEK (17,7) och avskrivningar till 6,7 MSEK (9,0). Av bolagets rörelsekostnader har 1,6 MSEK (4,0) aktiverats som utvecklingskostnader i perioden. Bolaget fortsätter utveckla affärsplattformen med nya funktionaliteter.

Resultat

Rörelseresultatet, resultat före skatt och periodens nettoresultat uppgick till -10,1 MSEK (-26,7) motsvarande -0,07 SEK / aktie (-0,20).

Kassaflöde

Likvida medel uppgick vid utgången av perioden till 19,1 MSEK jämfört med 18,9 MSEK den 31 december 2022. Kassaflödet under perioden uppgick till 0,1 MSEK jämfört med -15,7 MSEK samma period föregående år. Kassaflödet inkluderar rörelseförlusten, förändringar i rörelsekapitalet en nyemission som tillförde bolaget netto 31,7 MSEK, investeringar i Free Broker Group / Tydliga samt investeringar i utvecklingsarbeten.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Alpcot och Tydliga AB undertecknade tidigare i år en avsiktsförklaring om att Alpcot skulle överlåta sin rådgivningsverksamhet till Tydliga AB. I början av november avslutade Alpcot och Tydliga diskussionerna utan att skriva ett bindande avtal. Alpcot kommer behålla och vidareutveckla rådgivningsverksamheten i egen regi. Beslutet om att inte fullfölja den diskuterade överlåtelsen påverkar inte Alpcots och Tydligas redan goda samarbete inom andra områden.

Alpcot har anlitat Pareto Securities AB till likviditetsgarant för Alpcot Holdings aktie i syfte att minska prisskillnaden mellan köp- och säljkurs samt att öka likviditeten i aktien.

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 (0,0). Periodens nettoresultat uppgick till -4,5 MSEK (-3,2). Moderbolagets resultat består av rörelsekostnader om -2,7 MSEK (-3,5), orealiserad värdeförändring på aktier och andelar 9,8 MSEK (0,0), utdelningar och räntor 1,0 MSEK (0,3) samt nedskrivningar -12,5 MSEK (0,0) som avser aktieägartillskott som lämnats till dotterbolag för att täcka förluster.

Moderbolagets eget kapital uppgick till 311,8 MSEK, varav aktiekapital 1,6 MSEK.

Moderbolagets huvudsakliga tillgångar utgörs av aktier i dotterbolag med ett sammanlagt bokfört värde om 262,1 MSEK, aktier i intresseföretag och övriga företag 42,9 MSEK och bankmedel om 11,9 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.

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

Bokslutskommuniké 2023	23 februari 2024
Årsredovisning 2023	april 2024
Delårsrapport januari – mars 2024	24 maj 2024
Delårsrapport januari – juni 2024	16 augusti 2024
Delårsrapport januari – september 2024	15 november 2024

Delårsrapport januari - september 2023

Finansiella rapporter

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i tusental kronor

	2023 Jul-Sep	2022 Jul-Sep	2023 Jan-Sep	2022 Jan-Sep	2022 Jan-Dec
Provisionsintäkter	19 837	22 833	60 390	52 597	76 031
Provisionskostnader	-12 104	-11 369	-34 463	-26 633	-35 215
Räntenetto	2 964	405	8 199	265	2 143
Orealiserade värdeförändringar innehav i andra företag	0	0	9 759	0	1 567
Utdelningar	0	0	289	280	280
Summa rörelseintäkter	10 697	11 869	44 174	14 640	44 806
Allmänna administrationskostnader	-13 201	-15 877	-44 162	-43 640	-59 853
Avskrivningar	-3 445	-3 208	-10 122	-9 043	-12 260
Nedskrivningar	0	0	-54	0	-2 915
Summa rörelsekostnader	-16 646	-19 085	-54 338	-52 683	-75 028
Resultat från andelar i intressebolag	162	-129	113	-450	-403
Rörelseresultat	-5 787	-7 345	-10 051	-26 624	-30 625
Skatt	0	-91	0	-91	-91
Periodens nettoresultat	-5 787	-7 436	-10 051	-26 715	-30 716
KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT					
Periodens nettoresultat	-5 787	-7 436	-10 051	-26 715	-30 716
Omräkning av utländsk verksamhet	-25	-11	-10	-145	
Periodens totalresultat	-5 812	-7 447	-10 061	-26 860	-30 716

Delårsrapport januari - september 2023

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i tusental kronor

Not

2023,
30 september2022
31 december**Tillgångar**

Utlåning till kreditinstitut

19 144

18 903

Andelar i intressebolag

2 985

1 811

Aktier och andelar i övriga företag

40 081

25 238

Immateriella anläggningstillgångar

39 339

43 797

Materiella anläggningstillgångar

408

520

Nyttjanderättstillgångar

3 884

5 536

Övriga tillgångar

847

837

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

25 109

11 742

Summa Tillgångar**131 797****108 384****Skulder**

Leasingskulder

3 153

5 091

Övriga skulder

5 348

9 284

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

17 004

9 357

Summa skulder**25 505****23 732****Eget kapital****106 292****84 652****Summa Eget kapital & Skulder****131 797****108 384****Förändring av koncernens eget kapital**

Belopp i tusental kronor

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

Nyemission

34 335

37 740

Emissionskostnader

-2 634

-2 341

Periodens totalresultat

-10 061

-30 770

Vid periodens utgång**106 292****84 652**

Delårsrapport januari - september 2023

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i tusental kronor

	2023 Jul-Sep	2022 Jul-Sep	2023 Jan-Sep	2022 Jan-Sep	2022 Jan-dec
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-2 259	-3 316	-9 972	-17 040	-16 612
Förändring rörelsekapital	190	-8 958	-9 646	-17 602	-21 510
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 069	-12 274	-19 618	-34 642	-38 122
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 021	-2 102	-3 789	-5 694	-7 694
Förvärv av övriga aktier och andelar	-1 081	-971	-6 385	-6 566	-7 896
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 102	-3 073	-10 174	-12 260	-15 590
Finansieringsverksamheten					
Amortering av leasingskulder	-621	-608	-1 829	-1 664	-2 275
Nyemission	0	0	34 335	35 190	35 190
Emissionsutgifter	0	0	-2 634	-2 341	-2 341
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-621	-608	29 872	31 185	30 574
Summa periodens kassaflöde	-4 792	-15 955	80	-15 717	-23 138
Ingående likvida medel	23 970	42 275	18 903	41 995	41 995
Kursdifferens i likvida medel	-34	4	161	46	46
Utgående likvida medel	19 144	26 324	19 144	26 324	18 903

Delårsrapport januari - september 2023

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i tusental kronor

	2023 Jul-Sep	2022 Jul-Sep	2023 Jan-Sep	2022 Jan-Sep	2022 Jan-Dec
Nettoomsättning	0	0	0	0	280
Rörelsekostnader	-684	-1 288	-2 695	-3 507	-4 313
Rörelseresultat	-684	-1 288	-2 695	-3 507	-4 033
Finansiella intäkter	251	0	971	280	279
Resultat från övriga företag som det finns ägarintresse i	0	0	9 759	0	1 567
Nedskrivningar av aktier och andelar	-7 500	0	-12 554	0	-22 943
Resultat från finansiella investeringar	251	0	-1 824	280	-21 097
Resultatföre skatt	-7 933	-1 288	-4 519	-3 227	-25 130
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens nettoresultat	-7 933	-1 288	-4 519	-3 227	-25 130

Delårsrapport januari - september 2023

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG		2023	2022
Belopp i tusental kronor	Not	30 september	31 december
Tillgångar			
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Aktier och andelar i dotterföretag		262 136	253 136
Aktier i intresseföretag		3 515	2 215
Övriga aktier och andelar		39 431	24 587
Summa finansiella anläggningstillgångar		305 082	279 938
<u>Omsättningstillgångar</u>			
Fordringar på koncernföretag		0	650
Övriga kortfristiga fordringar		150	111
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		177	130
Kassa och bank		11 915	6 500
Summa omsättningstillgångar		12 242	7 391
Summa tillgångar		317 324	287 329
Skulder och eget kapital			
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Skulder till koncernföretag		5 200	2 000
Övriga kortfristiga skulder		0	162
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		370	595
Summa kortfristiga skulder		5 570	2 757
<u>Eget kapital</u>		311 754	284 572
Summa Eget kapital & Skulder		317 324	296 337
Förändring av moderbolagets eget kapital			
Belopp i tusental kronor		2023 Jan-sep	2022 jan-dec
Vid periodens ingång		284 572	274 303
Nyemissioner		34 335	37 740
Emissionsutgifter		-2 634	-2 341
Periodens totalresultat		-4 519	-25 130
Vid periodens utgång		311 754	284 572

Delårsrapport januari - september 2023

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i tusental kronor

	2023 Jul-Sep	2022 Jul-Sep	2023 Jan-Sep	2022 Jan-Sep	2022 Jan-dec
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-476	-1 008	-1 767	-3 227	-3 754
Förändring rörelsekapital	-3 481	-8 550	2 838	-13 566	-19 607
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 957	9 558	1 071	-16 793	-23 361
Investeringsverksamheten					
Kapitaltillskott / nyemission i dotterföretag	0	0	-21 500	-20 924	-21 989
Förvärv av övriga aktier och andelar	-1 082	-1 400	-6 386	-7 016	-8 184
Utdelningar	0	280	529	280	280
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 082	-1 120	-27 357	-27 660	-29 893
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	0	34 335	35 190	35 190
Emissionsutgifter	0	0	-2 634	-2 341	-2 341
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	31 701	32 849	32 849
Summa periodens kassaflöde	-5 039	-10 678	5 415	-11 604	-20 405
Ingående likvida medel	16 954	25 979	6 500	26 905	26 905
Utgående likvida medel	11 915	15 301	11 915	15 301	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	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Dec
Totala intäkter	19 837	22 833	60 390	52 512	76 031
Fördelas på:					
Depåttjänst	9 016	13 783	28 174	28 049	41 318
Försäkringsförmedling	3 878	5 530	12 485	14 721	19 960
Fond- och kapitalförvaltning	6 796	3 380	19 309	9 688	14 272
Övriga	147	141	422	54	481
Varav hänförliga till Sverige	17 447	20 887	53 985	46 494	67 950
Varav hänförliga till Storbritannien	2 390	1 946	6 495	6 018	8 081

Delårsrapport januari - september 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 september 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 – september 2023 uppgick till 153 243 168 och nettoresultatet samma period uppgick till -10 051 KSEK, vilket ger ett resultat om -0,07 SEK per aktie.

Genomsnittligt antal aktier under det tredje kvartalet juni - september 2023 till 162 433 356 och nettoresultatet samma period uppgick till -5 786 KSEK, vilket ger ett resultat om -0,04 SEK per aktie.

Koncernens soliditet, beräknad som eget kapital 106 292 KSEK dividerat med balansomslutning 131 797 KSEK, uppgick till 81%.

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	19 144	
Aktier och andelar		43 066
Övriga fordringar	696	
Upplupna intäkter	25 109	
Summa Tillgångar	44 949	43 066
Skulder		
Leasingskulder	3 153	
Övriga skulder	2 191	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11 005	
Summa skulder	16 349	-

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.

Delårsrapport januari - september 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 – september 2023 uppgick effekten av värdering till verkligt värde till 9,8 MSEK och i tredje 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.

Delårsrapport januari - september 2023

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

Belopp i tusental kronor	2023-09-30	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	-138 698
Övriga reserver	10 193
Periodens resultat	-7 809
Avgår: Immateriella tillgångar	-29 677
Totalt kärnprimärkapital	107 930

Delårsrapport januari - september 2023

Kärnprimärkapital	107 930
Övrigt primärkapital	0
Supplementärprimärkapital	0
Total kapitalbas	107 930

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)	3 052 302	610
K-CMH (Innehav av kundmedel på separerade konton)	445 885	1 784
K-ASA (Tillgångar under förvaring och administration)	8 576 727	3 431
K-OCH (Hantering av kundorder)	0	0
Summa RtC	5 825	
Företagsrisk (RtF)		
Daglig handelsaktivitet – kontanttransaktioner	8 661	9
Summa RtF	9	
Totalt K-faktorkrav	5 834	
Sammanfattning kapitalkrav		
A. Permanent minimikapitalkrav	1 517	
B. Kapitalkrav baserat fasta omkostnader	15 952	
C. K-faktorkrav	5 834	
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 2023-09-30 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 2023-09-29 stängde på 1,28 SEK och det totala börsvärdet uppgick till 208 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		8 839 989	5,44%	2,58%
Alpcot AB *		6 971 332	4,29%	2,04%
Lindholm, Erik		4 611 207	2,84%	1,35%
Stena Metall Finans (publ)		4 543 012	2,80%	1,33%
Eddainvest Holding AB		4 246 735	2,61%	1,24%
Ilija Batljan Invest AB (publ)		3 921 570	2,41%	1,15%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension		2 377 720	1,46%	0,69%
Client Omnibus, Credit Suisse Ltd		2 000 000	1,23%	0,58%
Walker, Anne-Marie		2 000 000	1,23%	0,58%
Övriga aktieägare		34 660 991	21,34%	10,12%
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 2023-09-29.

Styrelsens försäkran

Styrelsen försäkrar att delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 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 17 november 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 17 november 2023 kl. 08.30.