

ALPCOT

Alpcot Holding AB (publ)

Delårsrapport januari – juni 2024



Delårsrapport januari – juni 2024

Omsättning, resultat och verksamhet april - juni 2024

- Koncernens provisionsintäkter uppgick till 22,4 MSEK (20,2).
- Rörelseintäkterna exklusive orealiserade värdeförändringar uppgick till 11,5 (11,0).
- Rörelseintäkterna uppgick till 9,1 MSEK (11,9).
- Rörelseresultatet exklusive avskrivningar och orealiserade värdeförändringar, EBITDA, uppgick till -5,6 MSEK (-4,7). Kvartalet innehåller en engångskostnad på 0,8 MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -11,6 MSEK (-8,1).
- Periodens nettoresultat uppgick till -11,6 MSEK (-8,1).
- Resultat per aktie uppgick till -0,07 SEK (-0,05).
- Koncernens eget kapital uppgick till 75,0 MSEK (98,6) eller 0,46 SEK (0,69) per aktie och soliditeten uppgick till 73 procent (68).
- Vid kvartalets utgång hade Alpcot ca 8 900 MSEK (8 900) i kapital i sin depåttjänst och antalet kunder i depåttjänsten uppgick till ca 8 700 MSEK (8 600).
- Kapitalet i portföljförvaltningen uppgick till 2 520 MSEK (1 534), en ökning med 65% på ett år.
- Även kapitalet i Alpcots egna fonder har ökat markant under året och uppgår per utgången av kvartalet till ca: 1 000 MSEK, dvs en ökning med ca: 240 MSEK eller 21% sedan årsskiftet.
- Utvecklingen i fonderna har varit väldigt stark under året och genererat hög avkastning, där Alpcot Equities har stigit med ca: 20% under första halvåret 2024.

Omsättning, resultat och verksamhet januari - juni 2024

- Provisionsintäkterna uppgick till 46,8 MSEK (40,5).
- Rörelseintäkterna exklusive orealiserade värdeförändringar uppgick till 22,4 MSEK (23,4).
- Rörelseintäkterna uppgick till 17,6 MSEK (33,5).
- Rörelseresultatet exklusive avskrivningar och orealiserade värdeförändringar, EBITDA, uppgick till -11,8 MSEK (-7,3).
- Periodens Rörelseresultat och nettoresultat uppgick till -23,8 MSEK (-4,3).
- Resultat per aktie uppgick till -0,15 SEK (-0,03).

VD-kommentar

Fortsatt tillväxt under första halvåret

Fokus för Alpcots verksamhet har under hela första halvåret varit på lönsam tillväxt. Detta har inneburit att verksamheten har varit inriktad på att attrahera nytt kapital till plattformen, förädla kapitalet som vi redan förvaltar och på att erbjuda nya tilläggstjänster. Under hela första halvåret har vi haft en bra tillväxt vilket återspeglar sig i att volymen i vår portföljförvaltning har ökat med 48 procent under perioden och uppgår numera till ca 2,5 MDSEK. Under det första halvåret har vi på olika sätt effektiviserat Alpcots verksamhet och räknar med att se resultatet av dessa under årets tredje kvartal. Detta, tillsammans med fortsatt tillväxt, ser jag ska leda till att dämpa det negativa resultatet. Samtidigt kommer tillväxten i det kapitalet som Alpcot förvaltar sakta men säkert att börja generera långsiktiga intäkter.

God och långsiktig förvaltning utgör grunden i Alpcots verksamhet

Alpcot erbjuder en bred plattform med många, enkla produkter. Bland dessa erbjuder vi också två fonder som förvaltas av Alpcots förvaltarteam med Jonas Olavi i spetsen. Fonderna finns tillgängliga för köp både på Alpcots plattform och på många andra försäkringsplattformar. Förvaltningsresultaten är fortsatt goda och det är mycket glädjande att se att volymen i våra egna fonder under den första halvåret har växt till över 1 MDSEK.

Efter sista juni har sentimentet på börsen blivit något mer osäkert och det har skakat till lite på världens börser. Även om Alpcots grundaffär innehåller långsiktiga placeringar följer vi hur marknadens rörelser kommer att påverka vår verksamhet framöver.

Försäljning

Målet för Alpcots verksamhet är att erbjuda marknadens bästa system till rådgivare så att de kan hjälpa slutkunder på ett effektivt och kvalitetssäkrat sätt. I vårt erbjudande för portföljförvaltning finns både förvaltning av fonder och sedan en tid tillbaka även aktier. Detta erbjudande uppskattas väldigt mycket av våra rådgivare, anknutna ombud och kunder. Vi kan nu även erbjuda denna funktionalitet till externa kapitalförvaltare. Med rätt system och arbetsätt är vi sakta men säkert på väg mot vårt mål.

Slutord

Sammantaget har vi under det första halvåret sett en positiv utveckling i Alpcots verksamhet. Alla försäljningsresultat pekar åt rätt håll. Nu behöver vi vara uthålliga och hålla fast vid vår plan för en fortsatt tillväxtresa och fortsatt utveckling av en marknadsledande plattform för kunder och rådgivare.

Dusko Savic, VD, Alpcot Holding AB (publ)

Väsentliga händelser under kvartalet

Händelser och aktiviteter under kvartalet april - juni 2024

Alpcot tecknade ett nytt samarbetsavtal med Tydliga AB (Tydliga) som sträcker sig till 31 december 2028. Alpcot och Tydliga tecknade även ett separat avtal om ett fördjupat samarbete kring portföljförvaltningstjänster. Alpcot kommer starta en ny tjänst som riktar sig till Tydligas rådgivare och avsikten är att nå 500 miljoner kronor i den nya portföljförvaltningstjänsten redan vid slutet av 2024. Under förutsättning att Alpcot och Tydliga når målet om 500 miljoner kronor i den nya portföljförvaltningstjänsten i slutet av året, innebär det en ökad årlig intjäning om ca 2 miljoner kronor för Alpcot.

I april meddelades att Alpcot har utsett Claes Lindholm till ny CFO för Alpcot Holding AB (publ) och dess dotterbolag Alpcot AB och han tillträdde i slutet av kvartalet. Claes Lindholm har över 15 års erfarenhet inom finans och försäkring i flera ledande befattningar.

Andra kvartalet i siffror och jämfört med föregående kvartal

Rörelseintäkter

Under kvartalet uppgick bolagets provisionsintäkter till 22,4 MSEK jämfört med 24,4 MSEK föregående kvartal, och provisionskostnaderna uppgick till -13,4 MSEK jämfört med -15,9 MSEK föregående kvartal. Räntenettot uppgick till 2,4 MSEK (2,5 MSEK i Q1). Netto uppgick intäkterna därmed till 11,5 MSEK i kvartalet jämfört med 10,9 MSEK i Q1. Kvartalets provisionsintäkter fördelas på Depåttjänst 8,0 MSEK (8,6 i Q1), Försäkringsförmedling 4,4 MSEK (4,2 i Q1) MSEK och Fond- och Kapitalförvaltning 9,8 MSEK (11,3 i Q1) samt övrigt 0,6 MSEK (0,3 i Q1). I kvartalet har en justering gjorts av verkligt värde i Alpcots innehav i Free Broker Group i Norden AB / Tydliga AB med -2,4 MSEK. Denna post reducerar bolagets Rörelseintäkter, men är inte kassaflödespåverkande.

Under kvartalet har intäkterna i depåttjänsten minskat med 0,6 MSEK vilket främst förklaras av lägre performance fee detta kvartal. Netto så är det högre rådgivningsintäkter som ett resultat av inflöde av kapital i depåttjänsten. Även fond- och kapitalförvaltningsintäkterna fortsätter att uppvisa en positiv trend med ökade intäkter på nettobasis vilket hänger ihop med det fortsatta inflödet av kapital i portföljförvaltningen. Minskningen av performance fees under kvartalet gör även att fond- och kapitalförvaltningsintäkterna minskar brutto. Alpcots anknutna ombud tar ut performance fees och som Alpcot därmed betalar vidare dessa till ombuden vilket gör att både bruttointäkterna och provisionskostnaderna ökar med detta belopp.

Rörelsekostnader

Bolagets rörelsekostnader uppgick till 20,7 MSEK jämfört med 20,9 MSEK föregående kvartal varav personalkostnader uppgick till 12,0 MSEK (12,6 i Q1), övriga rörelsekostnader uppgick till 5,1 MSEK (4,8 i Q1) och avskrivningar till 3,6 MSEK (3,5 i Q1). Minskningen i rörelsekostnader jämfört med föregående kvartal är till viss del hänförlig till de kostnadsbesparingar som genomförts på personalsidan. Av bolagets rörelsekostnader har 1,2 MSEK (1,0 i Q1) aktiverats som utvecklingskostnader i kvartalet. Bolaget fortsätter utveckla affärsplattformen med nya funktionaliteter. Avskrivningarna under kvartalet uppgick till 3,6 MSEK (3,5 i Q1) och avser avskrivningar på aktiverade utvecklingskostnader,

Resultat

Andra kvartalets rörelseresultat, resultat före skatt och nettoresultatet uppgick till -11,6 MSEK jämfört med -12,2 MSEK i första kvartalet motsvarande -0,07 SEK /aktie jämfört med -0,08 SEK / aktie i första kvartalet. Som noterats ovan har Alpcot i kvartalet reserverat för realiserad samt orealiserad värdeförändring på aktier i Free Broker Group / Tydliga med -2,4 MSEK.

Totalresultatet uppgick till -11,3 MSEK (-12,3 i Q1) och innehåller omräkningsdifferenser som uppstår när utländska dotterbolag räknas om till SEK.

Kassaflöde

Kassaflödet under andra kvartalet uppgick till -3,1 MSEK jämfört med -8,9 MSEK i första kvartalet. Förändringen jämfört med första kvartalet är till största delen beroende på försäljning av aktier i Free Broker Group / Tydliga under Q2.

Likvida medel uppgår till 9,7 MSEK vid utgången av kvartalet jämfört med 12,7 vid utgången av föregående kvartal.

Eget kapital

Koncernens eget kapital uppgick vid utgången av kvartalet till 75,0 MSEK (86,2) motsvarande 0,46 SEK per aktie (0,61). Kvotvärdet uppgår till 1 öre per aktie. Koncernens soliditet uppgick till 73 procent (74).

Medarbetare

Vid periodens utgång uppgick antalet medarbetare till 31 personer, varav 3 kvinnor och 28 män.

Transaktioner med närstående

Det har inte förekommit några transaktioner med närstående under perioden.

Första halvåret 2024 jämfört med första halvåret 2023

Rörelseintäkter

Totala rörelseintäkter för första halvåret 2024 uppgår till 17 567 KSEK jämfört med 33 477 KSEK i föregående period. Rensat för Realiserade och orealiserade värdeförändringar så uppgår rörelseintäkterna till 22 438 KSEK under 2024 och 23 429 under motsvarande period 2023.

Provisionsintäkterna ökade med 15% jämfört med första halvåret 2023, eller 6 266 KSEK. Kapitalförvaltningen ökade kraftigt med 8 556 KSEK (+69%), främst drivet av ett ökat kapital inom portföljförvaltningen. Kapitalet i portföljförvaltningen uppgick vid utgången av kvartalet till 2 520 KSEK jämfört med 1 525 samma kvartal 2023. I fond och kapitalförvaltningen ingår under halvåret också så kallad performance fee som tagits ut från kunderna och som Alpcot betalar vidare till sina anknutna ombud. Detta återspeglas i de höjda provisionskostnaderna som redovisas i kvartalet jämfört med föregående år.

Rörelsekostnader

Bolagets rörelsekostnader har ökat med 3 949 KSEK under första halvåret, drivet av ökade personalkostnader med 1 018 KSEK 2022 samt övriga administrationskostnader med 2 509 KSEK. Administrationskostnaderna påverkas 2024 av en kostnad av engångskaraktär som uppgår till 1 013 KSEK. I övrigt så påverkas kostnaderna av högre transaktionskostnader på grund av ökade volymer.

Resultat

Första halvårets rörelseresultat uppgick till -23,8 MSEK jämfört med -4,2 MSEK i första halvåret 2023.

Rörelseresultatet före avskrivningar och orealiserade värdeförändringar uppgick till -11,8 MSEK jämfört med -7,3 MSEK i första halvåret 2023. Justerat för de engångsposter som ingår under första halvåret 2024 så är det justerade rörelseresultatet -10,1 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 industri typer.

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

Inga händelser att rapportera.

Moderbolaget – Alpcot Holding AB (publ)

Moderbolaget är främst inriktat på ledning, samordning och utveckling av koncernen och dess verksamhet. Nettoomsättningen under första halvåret uppgick till 0,0 MSEK (0,0). Första halvårets nettoresultat uppgick till -13,5 MSEK (3,4). Aktieägartillskott till dotterbolag om totalt 7,3 MSEK (5,0) för att täcka förluster redovisas som nedskrivning i resultaträkningen.

Moderbolagets eget kapital uppgick till 261,8 MSEK (275,3), varav aktiekapital 1,6 MSEK (1,6).

Moderbolagets huvudsakliga tillgångar utgörs av aktier i dotterbolag med ett sammanlagt bokfört värde om 244, MSEK (231,1), aktier i intresseföretag 0 MSEK (3,5) och aktier i andra företag om 34,2 MSEK (39,4) och bankmedel om 0,8 MSEK (4,4).

Uppdatering om tvister med Granruskan AB (f d Nord Fondkommission AB) och Tillväxverket

Granruskan AB (f.d. Nord Fondkommission AB)

I oktober övertog Alpcot samtliga depåkunder från Nord Fondkommission ("Nord FK") i samband med att Finansinspektionen drog in samtliga tillstånd för Nord FK. Köpeskillingen för depåkunderna uppgick till 26 MSEK varav 6 MSEK erlades vid tillträdet och resterande 20 MSEK skulle betalas kvartalsvis med 5 MSEK under 2022. Enligt avtalet hade Alpcot rätt att göra avdrag för eventuella brister i de övertagna depåerna. Under 2022 avsatte Alpcot stora resurser och genomförde ett mycket omfattande avstämningsarbete av de övertagna depåerna och konstaterade därvidlag att det förelåg brister i de övertagna depåerna som förelåg vid tillträdet av depåerna. Alpcot följde under 2022 den överenskomna avbetalningsplanen men kvittade i vissa fall belopp med hänvisning till de identifierade bristerna. Belopp som inte betalades till Nord FK överfördes istället till bolagets klientmedelskonto för att täcka de brister som noterats. Totalt betalades under 2022 8 MSEK till Nord FK och 12 MSEK till Alpcots klientmedelskonto. Nord FK stämde i anledning av detta Alpcot med krav på att betala 12 MSEK jämte ränta och rättegångskostnader.

Under 2023 har Alpcot, genom sitt juridiska ombud, ingett ett flertal yttranden i målet till Tingsrätten, bland annat en expertrapport framtagen av en av Sveriges största revisionsbyråer. Expertrapporten visar att Nord FK brutit mot garantin i överlåtelseavtalet och att väsentliga differenser förelåg vid tillträdet mellan kundförpliktelser jämfört med innehav hos andra depåinstitut. Enligt expertrapporten överstiger differenserna samt övriga krav som Alpcot kan rikta mot Nord FK de 12 MSEK som Alpcot kvittat.

Nord FK har under 2023 yttrat sig i mer begränsad utsträckning i målet till Tingsrätten, och har bland annat ifrågasatt underlaget för Alpcots expertrapport.

Tingsrätten kallade vid två tillfällen till sammanträde för muntlig förberedelse, dels på våren och dels på hösten 2023. Båda sammanträdena ställdes in, den andra gången på grund av att Xsave AB, moderbolaget till Nord FK, försatts i konkurs.

Den 6 februari 2024 hölls muntlig förberedelse i målet. Nord FKs juridiska ombud närvarade inte vid den muntliga förberedelsen. Dagen före den muntliga förberedelsen lämnade Nord FK själva, alltså inte deras ombud, in ett yttrande som återigen hävdade att de siffror som ligger till grund för Alpcots expertrapport är felaktiga.

Den 20 februari 2024 inkom Nord FKs juridiska ombud till Tingsrätten med besked om att de avträder som ombud för Nord FK. Nord FK har således inget juridiskt ombud för närvarande.

Huvudförhandling i målet är satt till 4 - 6 november 2024.

Alpcots bedömning är fortsatt att Nord FK helt saknar grund för stämningen. Det nyligen inlämnade yttrandet från Nord FK har inte ändrat Alpcots uppfattning. Bland annat har den expertrapport som Alpcot låtit ta fram stärkt Alpcot i sin uppfattning.

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 2023 finns en mer utförlig beskrivning av koncernens risker och riskhantering (not 2).

Kommande rapporter

Delårsrapport januari – september 2024 15 november 2024

Bokslutskommuniké 2024 21 februari 2025

Bolagets publicerade finansiella rapporter finns tillgängliga, och finansiella rapporter angivna ovan kommer finnas tillgängliga på bolagets hemsida, www.alpcot.se.

Finansiella rapporter

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG BELOPP I TUSENTAL KRONOR

	2024	2023	2024	2023	2023
	Apr-Jun	Apr-Jun	Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-Dec
Provisionsintäkter	22 428	20 244	46 822	40 553	80 795
Provisionskostnader	-13 385	-11 455	-29 267	-22 359	-45 852
Räntenetto	2 430	2 850	4 883	5 235	11 078
Realiserade och orealiserade värdeförändringar innehav i andra företag	-2 380	0	-4 875	9 759	9 759
Utdelningar	0	289	0	289	289
Summa rörelseintäkter	9 093	11 928	17 563	33 477	56 069
			0		
Allmänna administrationskostnader	-17 065	-16 637	-34 488	-30 961	-60 096
Avskrivningar	-3 627	-3 427	-7 153	-6 677	-13 629
Nedskrivningar	0	0	0	-54	-54
Summa rörelsekostnader	-20 692	-20 064	-41 641	-37 692	-73 779
Resultat från andelar i intressebolag	29	-10	301	-49	445
Rörelseresultat	-11 570	-8 146	-23 777	-4 264	-17 265
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens nettoresultat	-11 570	-8 146	-23 777	-4 264	-17 265
KONCERNENS RAPORT ÖVER TOTALRESULTAT					
Periodens nettoresultat	-11 570	-8 146	-23 777	-4 264	-17 265
Omräkning av utländsk verksamhet	282	1 027	179	15	-531
Periodens totalresultat	-11 288	-7 119	-23 598	-4 249	-17 796

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG		2024	2023
Belopp i tusental kronor	Not	30 juni	31 december
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut		9 668	21 519
Andelar i intresseföretag		2 815	3 317
Aktier och andelar i övriga företag		31 561	40 081
Immateriella anläggningstillgångar		35 791	38 046
Materiella anläggningstillgångar		288	366
Nyttjanderättstillgångar		2 258	3 123
Övriga tillgångar		700	891
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		19 472	16 326
Summa Tillgångar		102 554	123 669
Skulder			
Leasingskulder		1 457	2 644
Övriga skulder		5 788	5 864
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		20 349	16 604
Summa skulder		27 595	25 112
Eget kapital		74 959	98 557
Summa Eget kapital & Skulder		102 554	123 669
Förändring av koncernens eget kapital			
Belopp i tusental kronor		2024	2023
		Jan-Jun	Jan-Dec
Vid periodens ingång		98 557	84 652
Nyemission		0	34 335
Emissionskostnader		0	-2 634
Periodens totalresultat		-23 598	-17 796
Vid periodens utgång		74 959	98 557

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i tusental kronor

	2024	2023	2024	2023	2023
	Apr-Jun	Apr-Jun	Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-Dec
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-4 182	-5 233	-10 639	-7 713	-13 940
Förändring rörelsekapital	-393	-5 357	-89	-9 836	-791
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 575	-10 590	-10 728	-17 549	-14 731
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 937	-1 808	-4 005	-2 768	-5 664
Förvärv av övriga aktier och andelar	3 846	-2 850	3 846	-5 304	-6 385
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 908	-4 658	-160	-8 072	-12 049
Finansieringsverksamheten					
Amortering av leasingskulder	-403	-607	-1 060	-1 208	-2 428
Nyemission	0	34 335	0	34 335	34 335
Emissionsutgifter	0	-2 634	0	-2 634	-2 341
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-403	31 094	-1 060	30 493	29 273
Summa periodens kassaflöde	-3 070	15 846	-11 948	4 872	2 493
Ingående likvida medel	12 733	7 807	21 519	18 903	18 903
Kursdifferens i likvida medel	5	317	97	195	123
Utgående likvida medel	9 668	23 970	9 668	23 970	21 519

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i tusental kronor

	2024	2023	2024	2023	2023
	Apr-Jun	Apr-Jun	Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-Dec
Nettoomsättning	0	0	0	0	877
Rörelsekostnader	-728	-1 099	-1 999	-2 011	-3 777
Rörelseresultat	-728	-1 099	-1 999	-2 011	-2 900
			0		
Finansiella intäkter	32	480	669	720	1 011
Resultat från övriga företag som det finns ägarintresse i	-2 380	0	-4 875	9 759	9 759
Nedskrivningar av aktier och andelar	0	0	-7 300	-5 054	-48 834
Resultat från finansiella investeringar	-2 348	480	-11 506	5 425	-38 064
			0		
Resultatföre skatt	-3 075	-619	-13 504	3 414	-40 964
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens nettoresultat	-3 075	-619	-13 504	3 414	-40 964

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG		2024	2023
Belopp i tusental kronor	Not	30 Jun	31 december
Tillgångar			
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Aktier och andelar i dotterföretag		231 136	231 136
Aktier i intresseföretag		3 515	3 515
Övriga aktier och andelar		36 936	39 431
Summa finansiella anläggningstillgångar		271 587	274 082
<u>Omsättningstillgångar</u>			
Fordringar på koncernföretag		0	1 003
Övriga kortfristiga fordringar		356	68
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		304	137
Kassa och bank		4 778	4 414
Summa omsättningstillgångar		5 438	5 622
Summa tillgångar		277 025	279 704
Skulder och eget kapital			
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Skulder till koncernföretag		11 375	4 000
Övriga kortfristiga skulder		498	43
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		272	351
Summa kortfristiga skulder		12 145	4 394
<u>Eget kapital</u>		264 880	275 309
Summa Eget kapital & Skulder		277 025	279 704
Förändring av moderbolagets eget kapital			
Belopp i tusental kronor		2024	2023
		jan-jun	jan-dec
Vid periodens ingång		275 309	284 572
Nyemissioner		0	34 335
Emissionsutgifter		0	-2 634
Periodens totalresultat		-10 429	-40 964
Vid periodens utgång		264 880	275 309

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i tusental kronor

	2024	2023	2024	2023	2023
	Apr-Jun	Apr-Jun	Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-dec
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-1 299	-620	-1 933	-1 291	-1 932
Förändring rörelsekapital	6 558	2 336	14 252	6 319	781
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 258	1 716	12 318	5 028	-1 151
Investeringsverksamheten					
Kapitaltillskott / nyemission i dotterföretag	-13 100	-16 500	-20 400	-21 500	-26 780
Förvärv av övriga aktier och andelar	3 846	-2 650	3 846	-5 304	-6 384
Utdelningar	0	289	604	529	528
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 254	-18 861	-15 950	-26 275	-32 636
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	34 335	0	34 335	34 335
Emissionsutgifter	0	-2 634	0	-2 634	-2 634
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	31 701	0	31 701	31 701
Summa periodens kassaflöde	-3 996	14 556	-3 632	10 454	-2 086
Ingående likvida medel	2 398	2 398	4 414	6 500	6 500
Utgående likvida medel	-1 598	16 954	782	16 954	4 414

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 2023.

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	2024	2023	2024	2023	2023
Belopp i TSEK	Apr-Jun	Apr-Jun	Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-Dec
Totala intäkter	22 428	20 244	46 822	40 553	80 795
<i>Fördelas på:</i>					
Depåttjänst	7 976	9 000	16 577	19 158	36 612
Försäkringsförmedling	4 088	4 461	8 327	8 607	17 445
Fond- och kapitalförvaltning	9 776	6 631	21 070	12 513	26 155
Övriga	588	152	848	275	583
Varav hänförliga till Sverige	20 108	18 186	42 406	36 448	72 525
Varav hänförliga till Storbritannien	2 320	2 058	4 416	4 105	8 270

Not 3. Resultat per aktie och soliditet

Den 30 juni 2024 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 2024 uppgick till 162 433 356 och nettoresultatet samma period uppgick till –23 777 KSEK, vilket ger ett resultat om -0,15 SEK per aktie.

Koncernens soliditet, beräknad som eget kapital 74 959 KSEK dividerat med balansomslutning 102 554 KSEK, uppgick till 73%.

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	9 668	
Aktier och andelar		34 376
Övriga fordringar	730	
Upplupna intäkter	19 472	
Summa Tillgångar	29 870	34 376
 Skulder		
Leasingskulder	1 457	
Övriga skulder	2 842	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 103	
Summa skulder	13 402	-

Inga av ovanstående instrument innehas för handel.

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

Belopp i tusental kronor	2024-06-30	2023-12-31
Spärrade bankmedel	750	750
Summa	750	750
För intresseföretag och gemensamt styrda företag ställda säkerheter	Inga	Inga

De spärrade bankmedlen är till förmån för bolagets hyresvärd samt Euroclear som hanterar bolagets aktiebok.

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	-155 510
Övriga reserver	10 142
Periodens resultat	-23 176
Avgår: Immateriella tillgångar	-27 106
Totalt kärnprimärkapital	88 344
Kärnprimärkapital	78 271
Övrigt primärkapital	0
Supplementärprimärkapital	0
Total kapitalbas	78 271

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

Permanent minimikapitalkrav (PMK)		Alpcot Holding – Grupp	
Startkapital			1 517
Fasta omkostnader		Fasta omkostnader	
Totala fasta omkostnader föregående år			57 952
Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader			14 488
K-faktorkrav	K-faktor-belopp	K-faktor-krav	
Risk för kunden (RtC)			
K-AUM (Förvaltade tillgångar)	3 611 996		722
K-CMH (Innehav av kundmedel på separerade konton)	332 920		1 332
K-ASA (Tillgångar under förvaring och administration)	8 154 896		3 262
K-OCH (Hantering av kundorder)	0		0
Summa RtC			5 316
Företagsrisk (RtF)			
Daglig handelsaktivitet – kontanttransaktioner	7 781		8
Summa RtF			8
Totalt K-faktorkrav			5 323
Sammanfattning kapitalkrav			
A. Permanent minimikapitalkrav			1 517
B. Kapitalkrav baserat fasta omkostnader			14 488
C. K-faktorkrav			5 323
Totalt kapitalkrav (det högsta av A, B och C)			14 488

Aktien och aktieägare

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

Certified adviser: Eminova Fondkommission AB.

Per 2024-06-30 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 2024-06-28 stängde på 0,83 SEK och det totala börsvärdet uppgick till 135 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	63 760 800	51,57%	77,03%
Nordnet Pensionsförsäkring AB		9 023 005	5,55%	2,63%
Alpcot AB *		9 742 798	6,00%	2,85%
Lindholm, Erik		4 768 854	2,94%	1,39%
Stena Metall Finans (publ)		4 543 012	2,80%	1,33%
Eddainvest Holding AB		4 246 735	2,61%	1,24%
Arctic Securities AS		3 921 570	2,41%	1,15%
Avanza Pension		2 562 826	1,58%	0,75%
CS Client Omnibus ACC, Credit Suisse Ltd		2 000 000	1,23%	0,58%
Farsviken AB		1 869 500	1,15%	0,52%
Övriga aktieägare		36 093 917	22,22%	10,54%
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 2024-06-28.

Styrelsens försäkran

Styrelsen försäkrar att delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2024 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 16 augusti 2024

Katre Saard
Styrelseordförande

Fredrik Brodin

Girts Cimermans

Björn Bringes

Dusko Savic
Verkställande direktör

Kontaktperson och adress

Dusko Savic, VD, +46 (0) 10 455 05 00, dusko.savic@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 16 augusti 2024 kl. 08.30.