

# Delårsrapport

1 April – 30 Juni 2021

## Delårsrapport Q2-2021

Awardit AB (publ), noterat på NASDAQ First North Growth Market, lämnar följande rapport för perioden 1 april – 30 juni 2021.

### April – juni 2021

- Omsättningen uppgick till 112,4 mkr (69,2 mkr april-juni 2020)
- Rörelseresultatet EBIT uppgick till 7,9 (4,5) mkr
- Rörelsemarginalen EBIT uppgick till 7,0 (6,6) procent
- Rörelseresultatet EBITA uppgick till 14,2 (6,4) mkr
- Rörelsemarginalen EBITA uppgick till 12,7 (9,2) procent
- Resultat per aktie efter skatt uppgick till 0,31 (0,46) kr
- EBITA per aktie uppgick till 2,08 (0,94) kr

### Januari – juni 2021

- Omsättningen uppgick till 175,5 mkr (129,7 mkr jan-juni 2020)
- Rörelseresultatet EBIT uppgick till 12,6 (11,6) mkr
- Rörelsemarginalen EBIT uppgick till 7,2 (8,9) procent
- Rörelseresultatet EBITA uppgick till 20,9 (15,2) mkr
- Rörelsemarginalen EBITA uppgick till 11,9 (11,8) procent
- Resultat per aktie efter skatt uppgick till 0,78 (1,25) kr
- EBITA per aktie uppgick till 3,05 (2,23) kr

### Viktiga händelser under perioden

- Den 15 april 2021 tillträdde MBXP ApS. MBXP grundades 2012 och är Nordens största distributör av digitala presentkort och andra värdebevis i den fysiska detalj- och dagligvaruhandeln.
- Den 11 maj undertecknade Awardit och ägarna till The Inspiration Company TIC AB (TIC) ett Term Sheet med innebörden att Awardit förvärvar 100% av aktierna i TIC.
- Awardit genomförde en riktad nyemission om knappt 90 mkr i mitten av juni. Ett stort antal svenska och internationella institutionella investerare, däribland Consensus Asset Management, Filip Engelbert och Jonas Nordlander, deltog i den riktade nyemissionen, vilken var kraftigt övertecknad.

- Ett VD-skifte genomfördes den 18 juni där Niklas Lundqvist ersatte Henrik Olander som VD. Henrik Olander utsågs samtidigt till bolagets COO.

### Viktiga händelser efter periodens utgång

- Den 1 juli slutfördes förvärvet av TIC då aktieöverlåtelseavtal avseende samtliga aktier i TIC undertecknades. Köpeskillingen uppgick till 60 mkr på skuldfri basis, inklusive en kassa på ca 10 mkr. 30 mkr av köpeskillingen erlades kontant och 30 mkr erlades i form av reverser som konverterades till Awardit-aktier efter emissionsbeslut på extra bolagsstämma den 16 augusti. Av den kontanta delen finansierades 10 mkr ur Awardits kassa och 20 mkr genom banklån.

## Nyckeltal

Samtliga nyckeltal i tabellen nedan är enligt IFRS.

	2021 3 mån APRIL-JUNI	2020 3 mån APRIL-JUNI	2021 6 mån JAN-JUNI	2020 6 mån JAN-JUNI	2020 12 mån JAN-DEC
Omsättning, mkr	112,4	69,2	175,5	129,7	280,5
Rörelseresultat, EBIT	7,9	4,5	12,6	11,6	29,9
Rörelsemarginal, EBIT	7,0%	6,6%	7,2%	8,9%	10,7%
Rörelseresultat, EBITA	14,2	6,4	20,9	15,2	37,4
Rörelsemarginal, EBITA	12,7%	9,2%	11,9%	11,8%	13,3%
Kassalikviditet, %	120%	125%	120%	125%	97%
Soliditet, %	37,1%	55,2%	37,1%	55,2%	49,7%
Antal anställda	79	50	79	50	50
Resultat per aktie	0,31	0,46	0,78	1,25	3,28
EBITA per aktie	2,08	0,94	3,05	2,23	5,46

**EBIT** – Rörelseresultat före räntor och skatter.

**EBITA** – Rörelseresultat före räntor, skatter, nedskrivningar och amorteringar (inklusive avskrivningar på kundkontrakt).

**Kassalikviditet, %** – Omsättningstillgångar (exkl. varulager) i procent av kortfristiga skulder.

**Soliditet, %** – Eget kapital i förhållande till balansomslutning.

**Antal anställda** – Antal anställda i koncernen vid periodens slut.

**Resultat per aktie** – Vinst efter skatt dividerat med antalet aktier, baserat på genomsnittligt antal aktier under perioden jan-juni 2021.

**EBITA per aktie** – EBITA dividerat med antalet aktier, baserat på genomsnittligt antal aktier under perioden jan-juni 2021.

## VD:s kommentarer

Ännu ett pandemipåverkat kvartal har passerat men det har fortsatt varit ett händelserikt sådant. För Awardit har det varit ett kvartal med tydligt positiva förtecken. Kvartalet påvisar att den tidigare redovisade organiska tillväxten fortsätter och successivt har förstärkts, samtidigt som EBITA-resultatet ökat väsentligt.

Under det andra kvartalet uppgick omsättningen till 112,4 mkr (69,2 mkr) och EBITA-resultatet till 14,2 mkr (6,4 mkr), en ökning med 62 respektive 122 procent. Den organiska tillväxten, exklusive MBXP som införlivades i mitten av april, var under andra kvartalet cirka 20 procent. MBXPs omsättning uppgick under perioden till 29,2 mkr och EBITA-bidraget till koncernen var 2,8 mkr. MBXPs verksamhet är alltså mer påverkat av rådande pandemi än Awardit i övrigt vilket innebär att vi förväntar oss en fortsatt god resultatutveckling i ett normaliserat marknadsläge. Att MBXP uppvisar ett positivt EBITA-resultat beror till stor del på att ett besparingsprogram implementerats och fått önskat genomslag på kostnadssidan.

Awardits EBITA-marginal, exklusive MBXP, ökade under perioden från 9,2 till 13,7 procent. Som bolaget tidigare har påpekat kommer EBITA-marginalen framöver att påverkas av presentkorts-produkten Zupergift som hittills inte bidragit med annat än försumbar resultateffekt från förfallna värden. Det var först i tredje och fjärde kvartalet 2020 som försäljningen av Zupergift tog fart och det är således först under tredje kvartalet i år som denna resultateffekt successivt kommer att materialiseras.

Försäljningen av Zupergift är fortsatt stark, och från lansering i maj 2020 till halvårsskiftet innevarande år har vi gått från noll till 78 mkr, utan större investeringar i marknadsföring eller medarbetare. Detta blir ytterligare en intäkt för det stora värdet i Awardits plattformsorienterade affärsmodell.

Vi är alltså mer påverkade under det andra kvartalet påverkad av rådande pandemi i delar av verksamheten och i ett scenario där våra mest påverkade kundkonton presterat som före pandemin hade omsättningen varit uppskattningsvis 10 mkr högre (MBXP ej inräknat).

Vi inledde det tredje kvartalet mycket starkt, och under juli påvisar vi en organisk omsättningstillväxt på 50 procent (exklusive MBXP och TIC) jämfört med juli 2020. Sammantaget är vi fortsatt optimistiska vad gäller fortsatt tillväxt men förväntar oss samtidigt en viss fortsatt hämmande effekt från pandemin i delar av verksamheten.

I början av juli tillträdde vi vårt nionde förvärv, The Inspiration Company TIC AB, som alltså ingår i koncernens räkenskaper från och med tredje kvartalet. En 100-dagars plan för integration och framtagande av marknads- och kostnadssynergier har initierats och fortlöper enligt planering. Redan initialt har vi identifierat besparingar på närmare 2 mkr på årsbasis som realiserats under oktober.

Eftersom TICs verksamhet inom B2B är mer eller mindre identisk med Awardits så finns god potential för affärsmässiga och organisatoriska synergier framgent.

Under juni genomförde vi en riktad nyemission om ca 90 mkr mot ett 40-tal svenska och utländska institutionella placerare i syfte att stärka bolagets förvärvskapacitet. Det stora intresset för emissionen resulterade i en teckningsgrad på ca 300 procent och vi är nu än bättre positionerade för att genomföra fler och större förvärv än vad vi varit tidigare. Vi ser fortsatt ett stort antal förvärvsmöjligheter som vi kontinuerligt utvärderar.

I övrigt så har verksamheten utvecklats positivt med flertalet nya intressanta kunder och vidareutvecklade befintliga relationer. Korsförsäljningsmöjligheterna och tillväxtpotentialen på befintlig kundbas är stor och det är som alltid lättare att utveckla relationen till en befintlig kund än att vinna nya.

Nyligen ingick vi ett intressant samarbete med insurtech-bolaget Upptec som innebär att försäkringsbolag får möjlighet att erbjuda försäkringstagare försäkringsersättning i form av fysiska produkter och digitala värdebevis i en e-handelsshop under försäkrings-bolagets eget varumärke. Den gemensamma lösningen kommer att erbjudas samtliga Upptecs kunder som idag består av 90% av de svenska försäkringsbolagen. Hittills har två nordiska försäkringsbolag beslutat att implementera lösningen på pilotbasis.

Personligen är jag oerhört nyfiken på framtiden och hur stort Awardit kan komma att bli de närmaste åren. Jag är övertygad om att vi är på rätt väg med vår strategi att konsolidera marknaden för lojalitets-, motivations- och presentkortsprogram för att bli en av de absolut ledande plattformarna, inte bara i Norden utan även Europa.

Jag vil slutligen rikta ett stort tack till alla medarbetare som under ett av det mest händelserika åren i Awardits historia hela tiden kämpar tappert och uträttar stordåd. Ett stort tack också till alla våra investerare och speciellt till de nytillkomna – jag hoppas att ni skall finna resan med Awardit lika spännande som jag gör.



Niklas Lundqvist  
VD  
Awardit AB (publ)

## Finansiell kommentar för koncern: April–juni

Omsättningen under årets andra kvartal uppgick till 112,4 mkr (69,2 mkr april–juni 2020) vilket innebär en ökning med 62,3 procent. Justerat för omsättningstillväxt hänförlig till förvärvet av MBXP omsatte koncernen 83,2 mkr, vilket motsvarar en ökning med 20,2 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Bruttomarginalen i koncernen var 32,2 procent under årets andra kvartal. Detta kan jämföras med 25,5 procent samma kvartal föregående år eller 29,5 procent för helår 2020. MBXPs bruttomarginal uppgick under kvartalet till ca 35% och bidrog till förbättringen jämfört med andra kvartalet föregående år.

Rörelseresultatet EBITA uppgick till 14,2 (6,4) mkr vilket innebär en EBITA-marginal på 12,7 (9,2) procent. Ökade avskrivningar på goodwill och immateriella anläggningstillgångar i MBXP påverkar EBITA under perioden med ca 1,9 mkr jämfört med motsvarande kvartal föregående år. MBXBs EBITA för perioden är ca 2,8 mkr så justerat för MBXP genererar koncernen en EBITA på ca 11,4 mkr. Personalkostnaderna ökar i ungefär motsvarande grad som koncernens totala antal anställda ökar med som ett resultat av förvärvet av MBXP. Bolaget har även tagit kostnader av engångskaraktär som uppgår till 1,1 mkr kopplade till förvärvet av MBXP i april.

Rörelseresultatet EBIT uppgick till 7,9 (4,5) mkr vilket innebär en EBIT-marginal på 7,0 (6,6) procent.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 2,4 (4,0) mkr. Räntekostnaderna uppgick till 5,4 (0,5) mkr. 3,2 mkr av dessa utgör kostnad för upplösning av diskonterad skuld kopplad till tilläggsköpeskilling för MBXP samt att vi ser ökade räntekostnader från både de nya förvärvskrediterna kopplade till förvärvet av MBXP samt räntekostnader för MBXPs externa lån.

Resultat efter skatt uppgick till 2,1 (3,1) mkr. Uppskjuten skatt påverkar Resultat efter skatt med 1,5 mkr.

Totalresultat för perioden uppgick till 1,9 (3,0) mkr. Differensen mot Resultat efter skatt utgörs av valutakursdifferenser.

## Finansiell kommentar för koncern: Januari–juni

Omsättningen under årets första halva uppgick till 175,5 mkr (129,7 mkr jan–juni 2020) vilket innebär en ökning med 35,3 procent. Rensat för omsättningstillväxt hänförlig till förvärvet av MBXP omsatte koncernen 146,3 mkr, vilket motsvarar en ökning med 20,0 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Bruttomarginalen i koncernen var 31,4 procent under årets första halva. Detta kan jämföras med 29,4 procent bruttomarginal samma period föregående år eller 29,5% för helår 2020.

Rörelseresultatet EBITA uppgick till 20,9 (15,2) mkr vilket innebär en EBITA-marginal på 11,9 (11,8) procent.

Rörelseresultatet EBIT uppgick till 12,6 (11,6) mkr vilket innebär en EBIT-marginal på 7,2 (8,9) procent.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 6,7 (10,4) mkr. Räntekostnaderna uppgick till 5,9 (1,2) mkr. 3,2 mkr av dessa utgör kostnad för upplösning av diskonterad skuld kopplad till tilläggsköpeskillning för MBXP samt att vi ser ökade räntekostnader från både de nya förvärvskrediterna kopplade till förvärvet av MBXP samt räntekostnader för MBXPs externa lån.

Resultat efter skatt uppgick till 5,3 (8,3) mkr. Uppskjuten skatt påverkar Resultat efter skatt med 1,7 mkr.

Totalresultat för perioden uppgick till 5,3 (8,1) mkr. Differensen mot Resultat efter skatt utgörs av omräkningsdifferenser (valutakursdifferenser).

## Balansposter 30 juni 2021

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 84,8 (23,1) mkr. Under årets andra kvartal har koncernens kassa främst påverkats av tillskottet på 86,3 mkr efter transaktionskostnader från den riktade nyemissionen i slutet av juni. Kassen har reducerats av det lån på 19 mdkk samt det kapitaltillskott på 6 mdkk som genomfördes i samband med tillträdet av MBXP i mitten av april, totalt ca 34 mkr.

Räntebärande skulder uppgick till 167,0 (51,6) mkr. Dessa utgörs av banklån och säljarreverser kopplade till de genomförda bolagsförvärven. Den stora ökningen avser den del av köpeskillingen för MBXP som utgörs av en tilläggsköpeskillning vilken bokförs som en övrig långfristig finansiell skuld. Kvartalets amorteringar uppgick till totalt 9,8 mkr.



Koncernens lagervärde per 30 juni 2021 var 28,5 mkr, vilket är 12,0 mkr högre än vid årsskiftet 2020/2021, då lagervärdet låg på 16,5 mkr. Som jämförelse var lagervärdet per 30 juni 2020 var 9,1 mkr. Det ökade lagervärdet är ett resultat av MBXP-förvärvet samt taktiska inköp i slutet av kvartalet.

Tilläggsköpeskillingen för MBXP har i sin helhet redovisats som en övrig långfristig finansiell skuld. Se Not 3 för mer information om förvärvet och effekter på balansräkningen.

Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 249,9 (149,8) mkr vilket motsvarar 33,9 (22,4) kr per aktie.

Soliditeten uppgick till 37,1 (55,2) procent.

### Kassaflöde januari – juni 2021

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -33,7 (-3,0) mkr. Den största förändringen i övriga kortfristiga fordringar är ett resultat av att försäljningen återigen ökat gentemot stora kunder med långa betalningstider. Vidare har kassaflödet påverkats negativt av den refinansiering av MBXPs kortsiktiga skulder som genomfördes i samband med förvärvet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2,0 (-5,5) mkr.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 92,1 (-4,0) mkr. Under perioden har förvärvskrediter amorterats med 13,2 mkr samt att ca 7,5 mkr har betalats ut i aktieutdelning. Under kvartalet har förvärvskredit i samband med tillträdet av MBXP tagits upp på totalt 22,5 mkr. Vidare tillförde den riktade emissionen i slutet av juni 90,0 mkr före emissionskostnader till bolaget.

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 84,8 (23,1) mkr.

## Ägare

<b>Aktieägare</b>	<b>Aktieinnehav</b>	<b>Andel</b>
Visionalis AB	2 100 000	28,5%
Niklas Lundqvist	1 111 550	15,1%
Johan Hagman	339 612	4,6%
Samir Taha (gm Sultanen Invest AB)	320 519	4,3%
Consensus Asset Management AB	195 000	2,6%
Filip Engelbert	172 653	2,3%
Jonas Nordlander	172 652	2,3%
Modelio Equity AB	150 000	2,0%
Claudio Simatovic (gm Paradidel AB)	132 211	1,8%
Henrik Olander (gm House of cash AB)	125 910	1,7%
<b>Summa tio största aktieägarna</b>	<b>4 820 107</b>	<b>65,3%</b>
Övriga aktieägare	2 557 504	34,7%
<b>Totalt</b>	<b>7 377 611</b>	<b>100,0%</b>

Ovanstående ägartabell avser den 30 juni 2021.

## Koncernens Resultaträkning

Belopp i kSEK	Not	2021-04-01	2020-04-01	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01
		2021-06-30	2020-06-30	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Nettoomsättning	2	111 277	68 816	173 574	128 635	278 613
Aktiverat arbete för egen räkning		680	83	680	194	194
Övriga rörelseintäkter		426	344	1 213	846	1 717
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>112 382</b>	<b>69 244</b>	<b>175 467</b>	<b>129 675</b>	<b>280 524</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>						
Handelsvaror		-75 470	-51 263	-119 067	-90 816	-196 350
Övriga externa kostnader		-6 008	-3 602	-8 954	-6 995	-11 771
Personalkostnader		-16 268	-7 917	-26 510	-16 454	-34 603
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anl.tillgångar		-6 358	-1 854	-8 725	-3 662	-7 519
Övriga rörelsekostnader		-401	-60	-421	-161	-399
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-104 505</b>	<b>-64 697</b>	<b>-162 868</b>	<b>-118 089</b>	<b>-250 643</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>7 876</b>	<b>4 546</b>	<b>12 599</b>	<b>11 586</b>	<b>29 881</b>
Finansiella intäkter		9	5	11	19	27
Finansiella kostnader		-5 458	-546	-5 917	-1 223	-2 190
Resultat från andelar i koncern och intresseföretag		-	-	37	-	-
<b>Resultat från finansiella poster</b>		<b>-5 449</b>	<b>-541</b>	<b>-5 869</b>	<b>-1 204</b>	<b>-2 163</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>2 428</b>	<b>4 005</b>	<b>6 730</b>	<b>10 382</b>	<b>27 718</b>
Inkomstskatt		-1 824	-1 141	-3 168	-2 448	-6 155
Uppskjuten skatt	4	1 506	216	1 709	432	333
<b>Årets resultat</b>		<b>2 109</b>	<b>3 080</b>	<b>5 270</b>	<b>8 366</b>	<b>21 896</b>
<hr/>						
		2021-04-01	2020-04-01	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01
		2021-06-30	2020-06-30	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Resultat per aktie före utspädning (kr), not 1		0,31	0,46	0,78	1,25	3,26
Resultat per aktie efter utspädning (kr)		0,31	0,46	0,78	1,25	3,26
Utestående aktier vid periodens slut		7 377 611	6 678 683	7 377 611	6 678 683	6 720 559
Genomsnittligt antal aktier under perioden		6 841 622	6 678 683	6 781 090	6 678 683	6 682 289

Not 1: Baserat på genomsnittligt antal aktier januari – juni 2021.

## Koncernens Rapport över totalresultat

	2021-04-01 2021-06-30	2020-04-01 2020-06-30	2021-01-01 2021-06-30	2020-01-01 2020-06-30	2020-01-01 2020-12-31
<b>Periodens resultat</b>	<b>2 109</b>	<b>3 080</b>	<b>5 270</b>	<b>8 366</b>	<b>21 896</b>
<b>Övrigt totalresultat:</b>					
Omräkningsdifferenser	-220	-106	-89	-202	-267
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>1 889</b>	<b>2 974</b>	<b>5 182</b>	<b>8 164</b>	<b>21 629</b>

## Koncernens balansräkning

Belopp i kSEK	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	234 197	131 930	137 678
Kundrelationer	88 790	33 418	31 413
Plattform	65 786	8 965	8 358
Övriga immateriella anläggningstillgångar	10	30	20
Nyttjanderättstillgångar	5 060	2 395	1 627
Andelar i intresseföretag / värdepappersinnehav	169	25	–
Inventarier, verktyg och installationer	510	138	101
Uppskjutna skattefordringar	762	526	–
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>395 284</b>	<b>177 427</b>	<b>179 197</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	28 539	8 860	16 450
Förskott till leverantör	8 042	232	818
Kundfordringar	128 459	53 519	72 356
Aktuella skattefordringar	1 310	1 478	1 063
Övriga fordringar	21 791	33	75
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 691	6 672	6 725
Likvida medel	84 779	23 129	28 308
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>278 611</b>	<b>93 923</b>	<b>125 796</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>673 895</b>	<b>271 350</b>	<b>304 992</b>

## Koncernens balansräkning (forts.)

Belopp i kSEK	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
<b>EGET KAPITAL</b>			
<b>Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets ägare</b>			
Aktiekapital	738	668	672
Övrigt tillskjutet kapital	205 560	109 119	112 426
Reserver	-490	-337	-401
Upparbetat resultat inklusive årets resultat	44 077	40 331	38 807
<b>Summa eget kapital</b>	<b>249 885</b>	<b>149 781</b>	<b>151 504</b>
<b>SKULDER</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Upplåning från kreditinstitut	34 384	27 642	15 634
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	3 576	477	52
Övriga långfristiga skulder	126 030	15 617	16 003
Uppskjutna skatteskulder	29 172	6 880	6 453
Övriga avsättningar	22 514	3 353	2 092
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>215 677</b>	<b>53 968</b>	<b>40 234</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Upplåning från kreditinstitut	9 754	6 004	12 424
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	1 690	1 569	1 225
Checkräkningskredit	-	2 368	-
Förskott från kunder	21 659	3 202	17 148
Leverantörsskulder	139 227	37 456	46 164
Aktuella skatteskulder	1 575	1 504	2 903
Övriga skulder	10 691	4 341	18 672
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23 738	11 157	14 719
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>208 332</b>	<b>67 601</b>	<b>113 254</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>673 894</b>	<b>271 350</b>	<b>304 992</b>

## Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i kSEK	Not	2021-04-01	2020-04-01	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01
		2021-06-30	2020-06-30	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>						
Rörelseresultat		7 877	4 546	12 599	11 586	29 889
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet						
- Återläggning av avskrivningar		6 357	2 224	8 274	3 662	7 519
- Övriga poster ej kassapåverkande		-183	-136	-52	-232	-305
Erhållen ränta		9	5	11	19	27
Erlagd ränta		-2 050	-337	-2 313	-847	-1 428
Betald skatt		-2 186	-1 439	-4 113	-5 085	-6 978
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>9 823</b>	<b>4 863</b>	<b>14 406</b>	<b>9 105</b>	<b>28 724</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>						
Ökning/minskning varulager och pågående arbete		-10 682	826	-6 709	10 330	2 153
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		-76 093	-11 526	-38 323	20 334	1 409
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		30 175	26 308	-3 029	-42 802	-14 800
<b>Summa förändringar i rörelsekapital</b>		<b>-56 601</b>	<b>15 608</b>	<b>-48 061</b>	<b>-12 138</b>	<b>-11 237</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-46 778</b>	<b>20 471</b>	<b>-33 655</b>	<b>-3 034</b>	<b>17 486</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>						
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-2 745	-5 179	-2 870	-5 533	-5 961
Investeringar i rörelseförvärv		844	–	844	–	-2 438
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar		–	–	–	–	–
Avyttring dotterbolag		–	–	37	–	12
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-1 900</b>	<b>-5 179</b>	<b>-1 988</b>	<b>-5 533</b>	<b>-8 387</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>						
Emissioner av aktier		86 400	–	86 400	–	–
Transaktionskostnader för emissioner av aktier		–	–	–	–	–
Förändring checkräkningskredit		–	2 135	–	-161	-2 529
Amortering av lån		-9 828	-2 377	-13 247	-3 002	-8 589
Amortering av lån avseende nyttjanderättstillgångar		15	-795	-377	-795	-1 563
Upptagna lån		26 865	–	26 865	–	–
Utdelning		-3 764	–	-7 527	–	-3 764
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>99 688</b>	<b>-1 036</b>	<b>92 114</b>	<b>-3 957</b>	<b>-16 444</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>51 010</b>	<b>14 256</b>	<b>56 471</b>	<b>-12 523</b>	<b>-7 344</b>
Likvida medel vid periodens början		33 769	8 872	28 308	35 652	35 652
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>84 779</b>	<b>23 129</b>	<b>84 779</b>	<b>23 129</b>	<b>28 308</b>

## Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

## Hänförligt till moderföretagets aktieägare

Belopp i kSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Upp- arbetat resultat inkl årets resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående balans per 2020-01-01</b>	<b>668</b>	<b>109 119</b>	<b>-135</b>	<b>31 965</b>	<b>141 617</b>
<b>Totalresultat</b>					
Årets resultat				8 366	8 366
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Omräkningsdifferenser			-202		-202
<b>Summa Totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-202</b>	<b>8 366</b>	<b>8 164</b>
<b>Utgående balans per 2020-06-30</b>	<b>668</b>	<b>109 119</b>	<b>-337</b>	<b>40 331</b>	<b>149 781</b>
<b>Ingående balans per 2021-01-01</b>	<b>672</b>	<b>112 426</b>	<b>-401</b>	<b>38 807</b>	<b>151 504</b>
<b>Totalresultat</b>					
Årets resultat				5 270	5 270
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Omräkningsdifferenser			-89		-89
<b>Summa Totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-89</b>	<b>5 270</b>	<b>5 182</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>					
Apportemission	6	6 793			6 800
Nyemission	59	89 941			90 000
Transaktionskostnad emissioner		-3 600			-3 600
<b>Summa Transaktioner med aktieägare</b>	<b>66</b>	<b>93 134</b>			<b>93 200</b>
<b>Utgående balans per 2021-06-30</b>	<b>738</b>	<b>205 560</b>	<b>-490</b>	<b>44 077</b>	<b>249 885</b>



## Moderbolagets resultaträkning

Belopp i kSEK	2021-04-01	2020-04-01	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01
	2021-06-30	2020-06-30	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	19 097	15 239	32 311	28 328	57 918
Aktiverat arbete för egen räkning	-	83	-	194	194
Övriga rörelseintäkter	44	44	87	143	230
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>19 141</b>	<b>15 366</b>	<b>32 398</b>	<b>28 664</b>	<b>58 341</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Handelsvaror	-9 598	-8 408	-16 429	-15 683	-29 410
Övriga externa kostnader	-2 542	-2 135	-4 640	-3 126	-6 917
Personalkostnader	-201	-428	-205	-852	-861
Avskrivningar av materiella anl.tillg.	-258	-172	-515	-300	-813
Övriga rörelsekostnader	-142	-	-152	-	1
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-12 742</b>	<b>-11 143</b>	<b>-21 942</b>	<b>-19 961</b>	<b>-38 000</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>6 399</b>	<b>4 223</b>	<b>10 456</b>	<b>8 703</b>	<b>20 341</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	15 000	1 500	15 000	2 800	2 800
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-	-	-	-23
Räntekostn. och likn. resultatposter	-348	-326	-570	-663	-1 207
<b>Resultat från finansiella poster</b>	<b>14 652</b>	<b>1 174</b>	<b>14 430</b>	<b>2 137</b>	<b>1 570</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>21 051</b>	<b>5 397</b>	<b>24 886</b>	<b>10 841</b>	<b>21 912</b>
Uppskjuten skatt	742		742		
Skatt på årets resultat	-2 039	-838	-2 830	-1 727	-4 099
<b>Årets resultat</b>	<b>19 753</b>	<b>4 560</b>	<b>22 798</b>	<b>9 114</b>	<b>17 813</b>

## Moderbolagets balansräkning

Belopp i kSEK	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella tillgångar</b>			
Balanserade utvecklingsutgifter	5 830	6 381	6 085
<b>Summa immateriella tillgångar</b>	<b>5 830</b>	<b>6 381</b>	<b>6 085</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	280 367	183 918	189 720
Fordringar hos koncernföretag	25 843	-	-
Uppskjuten skattefordran	742	-	-
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>306 951</b>	<b>183 918</b>	<b>189 720</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>312 781</b>	<b>190 299</b>	<b>195 805</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	13 325	10 796	18 607
Fordringar hos koncernföretag	8 161	700	374
Övriga fordringar	13	270	268
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 032	1 408	2 372
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>23 531</b>	<b>13 173</b>	<b>21 621</b>
Kassa och bank	66 230	11	45
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>89 761</b>	<b>13 184</b>	<b>21 666</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>402 542</b>	<b>203 484</b>	<b>217 471</b>

## Moderbolagets balansräkning (forts.)

Belopp i tkr	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	738	668	672
Fond för utvecklingsutgifter	1 372	1 413	1 377
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>2 109</b>	<b>2 081</b>	<b>2 049</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond	198 205	101 764	105 071
Balanserat resultat	23 345	20 544	5 526
Årets resultat	23 575	9 114	17 813
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>245 125</b>	<b>131 422</b>	<b>128 410</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>247 234</b>	<b>133 503</b>	<b>130 459</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	34 384	27 642	15 634
Skulder till koncernföretag	-	8 950	-
Övriga långfristiga skulder	91 766	17 500	17 500
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>126 151</b>	<b>54 092</b>	<b>33 134</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	9 754	6 004	12 424
Förskott från kunder	150	-	-
Checkräkningskredit	-	2 368	-
Leverantörsskulder	2 756	1 077	7 624
Skulder till koncernbolag	8 900	3 758	17 900
Aktuella skatteskulder	373	341	746
Övriga skulder	4 960	679	12 176
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 265	1 663	3 007
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>29 157</b>	<b>15 889</b>	<b>53 878</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>402 542</b>	<b>203 484</b>	<b>217 471</b>

## Noter till delårsrapporten

### Not 1 Redovisningsprinciper

Awardit AB tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) sådan de antagits av EU. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, årsredovisningslagen och RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Moderbolagets redovisning är upprättad enligt Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för Juridiska personer. Samma redovisningsprinciper som för koncernen tillämpas utom i de fall som anges under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper" i den på hemsidan publicerade Årsredovisning 2020, not 2.21.

Redovisningsprinciperna är oförändrade sedan på hemsidan publicerad Årsredovisning 2020.

För en utförligare beskrivning av de redovisningsprinciper som tillämpas för koncernen och moderbolaget i denna delårsrapport, se på hemsidan publicerad Årsredovisning 2020.

*Nya redovisningsprinciper från och med innevarande räkenskapsår*

Några nya standarder har inte trätt i kraft som bedöms få påverkan på Awardits redovisning.

## Not 2 Rörelsesegment

Nettoomsättningen fördelad på varor och tjänster fördelar sig enligt följande:

	2021-04-01	2020-04-01
<b>Koncernen</b>	<b>2021-06-30</b>	<b>2020-06-30</b>
Försäljning av varor	66 932	60 906
Försäljning av tjänster	44 344	7 910
<b>Summa nettoomsättning</b>	<b>111 277</b>	<b>68 816</b>

Nettoomsättningen fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:

	2021-04-01	2020-04-01
<b>Koncernen</b>	<b>2021-06-30</b>	<b>2020-06-30</b>
Sverige	75 237	67 410
Norge	4 180	926
Danmark	31 371	436
Finland	489	43
<b>Summa nettoomsättning per geografisk marknad</b>	<b>111 277</b>	<b>68 816</b>

Nettoomsättningen fördelar sig på rörelsesegment enligt följande:

	2021-04-01	2020-04-01
<b>Koncernen</b>	<b>2021-06-30</b>	<b>2020-06-30</b>
B2B	49 145	23 899
B2C	62 132	44 917
<b>Summa nettoomsättning per rörelsesegment</b>	<b>111 277</b>	<b>68 816</b>

Rörelseresultat efter avskrivningar fördelar sig på segment enligt följande:

	2021-04-01	2020-04-01
<b>Koncernen</b>	<b>2021-06-30</b>	<b>2020-06-30</b>
B2B	7 371	5 641
B2C	505	-1 114
<b>Rörelseresultat efter avskrivningar per segment</b>	<b>7 876</b>	<b>4 527</b>

### Not 3 Rörelseförvärv

Den 15 april 2021 förvärvade Awardit AB (publ) 100% av egetkapitalinstrumenten i MBXP ApS ("MBXP") och fick därmed bestämmande inflytande i bolaget. Förvärvet gjordes för att ytterligare stärka Awardits närvaro på den nordiska marknaden för digitala värdebevis och presentkort.

Initiala köpeskillingen uppgick till 5 mdkk (6,8 mkr) med en tilläggsköpeskillning på 9 gånger MBXPs genomsnittliga EBITDA-resultat för 2021 och 2022 med avdrag för den initiala köpeskillingen och räntebärande skulder. Förvärvskalkylen är preliminär och kan komma att ändras efter delårsrapportens publicering.

Vid beräkning av tilläggsköpeskillning om 54,6 mdkk (74,3 mkr) har tre olika möjliga utfall bedömts, vilka därefter sannolikhetsprovats och diskonterats med en ränta om 23%. Tilläggsköpeskillningen kan komma att regleras i kontanter eller genom en kombination av kontanter och eget kapitalinstrument i Awardit AB. Det är ledningen i Awardit som beslutar om något eget kapitalinstrument ska erläggas som betalning. Vid avgivande av denna delårsrapport har bedömningen skett att allt kommer regleras genom kontant betalning, varför tilläggsköpeskillningen i sin helhet redovisats som en övrig långfristig finansiell skuld. Värdet på skulden kommer att omprövas varje balansdag.

#### Känslighetsanalys

EBITDA ligger till grund för beräkningen av tilläggsköpeskillningen. Om vår bedömning av EBITDA, i de tre olika scenarierna, skulle reduceras respektive öka med 10% skulle tilläggsköpeskillningen bli 16,3% lägre (motsvarande 8,9 mkr) respektive 16,3% högre (motsvarande 8,9 mkr).

MBXP är Nordens största distributör av digitala presentkort och andra värdebevis i den fysiska detalj- och dagligvaruhandeln. MBXP säljer värdekoder via integrationer till kedjornas kassasystem. Produkterna exponeras i butik via specialanpassade säljlösningar som placeras i högtrafikerade delar av butikerna. Bolaget omsatte ca 96 mdkk med ett EBITDA-resultat på ca 2,2 mdkk under räkenskapsåret 2019/2020. Affären innebär vidare att Awardit investerar 6 mdkk i MBXP via en nyemission och lånar ut 19 mdkk i refinansieringssyfte.

Den förvärvade rörelsen bidrog med nettoomsättning på 29,2 mkr och ett nettoresultat på -1,3 mkr till koncernen för perioden 15 april–30 juni 2021. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2021 visar konsoliderad proforma för nettoomsättning och nettoresultat per den 30 juni 2021 på 63,5 mkr respektive -3,0 mkr. Dessa belopp har beräknats genom användning av dotterföretagets resultat med justering för: skillnader i redovisningsprinciper mellan koncernen och dotterföretaget, och den ytterligare avskrivning som skulle ha uppstått under förutsättning att justeringen till verkligt värde för materiella och immateriella anläggningstillgångar hade tillämpats från 1 januari 2021, tillsammans med hänförliga skatteeffekter.

Detaljerna i rörelseförvärvet är följande:

Förvärvskurs: 1,3600

<b>Verkligt värde av överförd ersättning</b>	<b>kDKK</b>	<b>kSEK</b>
Belopp som reglerats kontant	-	-
Belopp som reglerats med egetkapitalinstrument	5 000	6 800
Tilläggsköpeskilling	54 608	74 267
<b>Summa köpeskilling</b>	<b>59 608</b>	<b>81 067</b>
<b>Tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet (verkligt värde)</b>		
Immateriella tillgångar - <i>Kundrelationer</i>	45 552	61 951
Immateriella tillgångar - <i>Teknologi</i>	42 126	57 291
Övriga anläggningstillgångar	4 775	6 494
Varulager	9 256	12 588
Kundfordringar och liknande fordringar	28 231	38 394
Lån	-27 576	-37 503
Kortfristiga del av lån	-9 060	-12 322
Uppskjuten skatteskuld	-17 432	-23 708
Avsättningar	-17 106	-23 264
Övriga skulder	-2 984	-4 058
Leverantörsskulder och liknande skulder	-68 349	-92 955
Likvida medel	621	848
<b>Förvärvade identifierbara nettotillgångar</b>	<b>-11 946</b>	<b>-16 247</b>
<b>Goodwill vid förvärv</b>	<b>71 554</b>	<b>97 313</b>
Förvärvskostnad som redovisas som kostnad i resultatet	838	1 140

### **Överförd ersättning**

Förvärvet av MBXP reglerades med egetkapitalinstrument på 6 800 kSEK. Förvärvskostnaderna uppgående till 1 140 kSEK har inte inkluderats i den överförda ersättningen utan har kostnadsförts i Koncernens resultaträkning ingående i posten Övriga externa kostnader.

### **Goodwill**

Goodwillpost på 97,3 mkr avser främst förväntade synergier på både kostnads- och försäljnings-sidan, MBXPs kundbas samt teknikplattform Paytjek.

## The Inspiration Company AB (TIC)

Den 1 juli 2021 förvärvade Awardit AB (publ) 100% av egetkapitalinstrumenten i The Inspiration Company AB ("TIC") och fick därmed bestämmande inflytande i bolaget.

Förvärvet genomfördes som ett led i att ytterligare stärka Awardits närvaro på den nordiska marknaden för lojalitets- och motivationsprogram inom B2B-segmentet. Köpeskillingen uppgår till 60 mkr inkl. en kassa på ca 10 mkr.

TIC grundades 1999 och tillhandahåller B2B lojalitets- och motivationsprogram. TICs nettoomsättning och EBITDA-resultat för räkenskapsåret 2020/21 uppgick till 99,4 mkr respektive 10,4 mkr.

Efter att förvärvet gjorts har varken något verkligt värde av överförd ersättning fastställts eller någon preliminär uppställning av förvärvade nettotillgångar kunnat upprättats.

Tillträdesbokslut kommer upprättas per 30 juni 2021 och för vidare information om förvärvet hänvisas till kommande delårsrapporter.

### Not 4 Belopp redovisat direkt i eget kapital

Sammanlagda beloppet av aktuell och uppskjuten skatt under perioden, hänförlig till poster som inte har redovisats i resultaträkningen eller övrigt totalresultat utan direkt mot eget kapital:

	2021-04-01	2020-04-01
Koncernen	2021-06-30	2020-06-30
Uppskjuten skatt: Emissionskostnader	742	-



## Finansiella definitioner

### Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt dividerat med eget kapital.

### Eget kapital per aktie

Eget kapital hänfört till per balansdagen dividerat med antal aktier vid periodens utgång.

### Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultat före räntor och skatter.

### Rörelsemarginal (EBIT-marginal)

Rörelseresultat EBIT dividerat med nettoomsättningen.

### EBITA

Resultat före räntor, skatter, nedskrivningar och avskrivningar (bl.a. goodwillavskrivningar).

### EBITA-marginal

EBITA dividerat med nettoomsättningen.

### Resultat per aktie

Periodens resultat efter skatt dividerat med antal aktier.

### Rörelsekapital

Omsättningstillgångar minus kortfristiga skulder

### Soliditet

Utgående eget kapital dividerat med balansomslutningen.

### Vinstmarginal

Resultat efter skatt dividerat med nettoomsättningen.

## Kalendarium för finansiell information

12 november 2021 Delårsrapport juli-september  
25 februari 2022 Bokslutskommuniké 2021

## Övrig information

Denna rapport är avgiven av den verkställande direktören på uppdrag av styrelsen. Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

## Kontaktuppgifter

VD: Niklas Lundqvist  
Telefon: +46 70 482 20 74  
E-post: [niklas.lundqvist@awardit.com](mailto:niklas.lundqvist@awardit.com)

Awardit AB (publ), org-nr 556575-8843  
Snickarbacken 2  
111 39 Stockholm

Stockholm den 20 augusti 2021

Awardit AB (publ)



Niklas Lundqvist  
VD

