

Delårsrapport

1 Juli – 30 September 2021

Delårsrapport Q3-2021

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

Juli – september 2021

- Omsättningen uppgick till 130,0 mkr (62,0 mkr juli-september 2020)
- Rörelseresultatet EBIT uppgick till 6,5 (5,8) mkr
- Rörelsemarginalen EBIT uppgick till 5,0 (9,3) procent
- Rörelseresultatet EBITA uppgick till 15,1 (7,7) mkr
- Rörelsemarginalen EBITA uppgick till 11,6 (12,4) procent
- Resultat per aktie efter skatt uppgick till 0,23 (0,65) kr
- EBITA per aktie uppgick till 2,03 (1,15) kr

Januari – september 2021

- Omsättningen uppgick till 305,5 mkr (191,7 mkr januari-september 2020)
- Rörelseresultatet EBIT uppgick till 19,1 (17,4) mkr
- Rörelsemarginalen EBIT uppgick till 6,3 (9,1) procent
- Rörelseresultatet EBITA uppgick till 36,0 (22,9) mkr
- Rörelsemarginalen EBITA uppgick till 11,8 (11,9) procent
- Resultat per aktie efter skatt uppgick till 0,99 (1,90) kr
- EBITA per aktie uppgick till 5,14 (3,44) kr

Viktiga händelser under perioden

- Den 1 juli undertecknade ägarna till The Inspiration Company TIC AB (TIC) och Awardit ett aktieöverlåtelseavtal avseende samtliga aktier i TIC. Betalning erlades och tillträdet slutfördes den 1 juli. Köpeskillingen uppgick till 60 mkr där hälften erlades kontant och hälften i form av Awardit-aktier i en kvittningsemission i mitten av augusti.
- Awardit höll en extra bolagsstämma den 16 augusti. Stämman fattade beslut om att genomföra en riktad nyemission på 30 mkr utan företrädesrätt för att slutföra förvärvet av TIC. Emissionen innebar en utspädning om ca 2,7 procent. Beslut fattades även av stämman om ett nytt bemyndigande för styrelsen rörande emission av aktier.
- Den 30 augusti undertecknade Awardit och ägaren till Prämie Direkt GmbH ett Term Sheet med innebörden att Awardit förvärvar 100 procent av aktierna i Prämie Direkt GmbH. Köpeskillingen är överenskommen till 17,5 mEUR varav 14,0 mEUR ska erläggas kontant och 3,5 mEUR ska erläggas i Awardit-aktier.

Nyckeltal

Samtliga nyckeltal i tabellen nedan är enligt IFRS.

	2021	2020	2021	2020	2020
	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån	12 mån
	JULI-SEP	JULI-SEP	JAN-SEP	JAN-SEP	JAN-DEC
Omsättning, mkr	130,0	62,0	305,5	191,7	280,5
Rörelseresultat, EBIT	6,5	5,8	19,1	17,4	29,9
Rörelsemarginal, EBIT	5,0%	9,3%	6,3%	9,1%	10,7%
Rörelseresultat, EBITA	15,1	7,7	36,0	22,9	37,4
Rörelsemarginal, EBITA	11,6%	12,4%	11,8%	11,9%	13,3%
Kassalikviditet, %	121%	133%	121%	133%	97%
Soliditet, %	41,0	56,0%	41,0%	56,0%	49,7%
Antal anställda	99	50	99	50	50
Resultat per aktie	0,23	0,65	0,99	1,90	3,28
EBITA per aktie	2,03	1,15	5,14	3,44	5,59

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.

EBITA per aktie – EBITA dividerat med antalet aktier, baserat på genomsnittligt antal aktier under perioden.

VD:s kommentarer

Det råder ingen tvekan om att Awardit nu återigen befinner sig i stark organisk tillväxt efter Covid-19, även om vi fortsatt ser viss påverkan i delar av verksamheten. Vi är nu i det fjärde kvartalet som historiskt sett är det absolut säsongsmässigt starkaste i samtliga delar av vår verksamhet och vi har även i år stora förhoppningar om ett starkt avslut. De senaste två åren har omsättningen under det fjärde kvartalet jämfört med det tredje i genomsnitt varit cirka 50 procent högre. I år har vi inlett det fjärde kvartalet mycket starkt med en organisk omsättningstillväxt på 113 procent (exklusive MBXP och TIC) i oktober jämfört med 2020.

Under det tredje kvartalet omsatte Awardit 130 mkr (62 mkr) med ett EBITA-resultat på 15,1 mkr (7,7 mkr) vilket innebär en ökning med 110 respektive 96 procent. Den organiska tillväxten, exklusive de senaste förvärven MBXP och TIC, var cirka 24 respektive 74 procent. MBXP kvarstår som den del av koncernen där vi fortsatt ser viss påverkan i verksamheten varför det fjärde kvartalet blir särskilt intressant då vi nu ser att utvecklingen nu går åt rätt håll. MBXPs nettoomsättning uppgick till 34,3 mkr och EBITA-resultatet var 1,7 mkr. Nyförvärvet TICs omsättning uppgick till 18,0 mkr med ett EBITA-resultat på 0,0 mkr. Det tredje kvartalet är normalt sett TICs säsongsmässigt svagaste och bolaget presterar enligt budget för helåret. Vi förväntar oss ett EBITA-bidrag på 4-6 mkr från TIC under innevarande kvartal.

Awardits EBITA-marginal under det tredje kvartalet var 11,6 procent (12,4 procent). Minskningen är hänförlig till MBXP och TIC. En justerad EBITA-marginal, exklusive MBXP och TIC, var 17 procent vilket är en förbättring jämfört med motsvarande period 2020 (12,4 procent) och andra kvartalet i år (12,7 procent). För Zupergift har försäljningsframgångarna fortsatt och under tredje kvartalet materialiserades en positiv resultateffekt på ca 0,4 mkr från så kallad breakage (förfallna värden). Med motsvarande andel breakage under fjärde kvartalet så blir den positiva resultateffekten cirka 2,6 mkr. Vi räknar för övrigt med att EBITA-marginalen kommer att förstärkas successivt över tid.

Vi har sett en mycket positiv utveckling inom vårt affärsområde Giftcards under hösten med rekordmånga nya kunder på vår SaaS-plattform. Dessa kommer att bidra till fortsatt tillväxt framöver. Det finns en fortsatt stor potential i att fler företag upptäcker att presentkort, eller Branded Payments som vi också kallar det, kan ha ett större tillämpningsområde och vara av större strategisk betydelse än "bara" som gåvor.

Vårt senaste förvärv TIC ingår i koncernen från och med den 1 juli och intäkterna klassificeras, liksom MBXP, som 100 procent B2B i vår segmentsredovisning. Sedan slutet av augusti arbetar vi aktivt med integrationen av TIC i koncernen bl.a. vad gäller inköp, IT/plattform och organisation. Vi håller en högre integrationstakt jämfört med tidigare förvärv då likheterna med moderbolagets kärnverksamhet inom B2B är stora. Kostnadsbesparingar på cirka 2 mkr per år har realiserats.

Arbetet med den pågående förvärvsprocessen avseende tyska Prämie Direkt befinner sig i slutfasen. Due Diligence är avklarad utan att några negativa förhållanden har identifierats. Nu återstår är arbetet med det slutliga aktieöverlåtelseavtalet. Målet är att kunna stänga affären under innevarande år. Vi ser de tysktalande marknaderna som mycket intressanta för fortsatt tillväxt.

I övrigt så har vi genomfört några organisatoriska förändringar som innebär att vårt affärsområde Partnerships gått upp i B2C Loyalty med en gemensam affärsområdeschef samtidigt som vi avskaffat COO-rollen. Vi har även tillsatt en försäljnings- och marknadschef genom en internrekrytering och har en pågående rekrytering av en ny CFO.

Styrelsen i Awardit har tidigare kommunicerat avsikten att diskutera frågan om utdelning avseende räkenskapsåret 2020 under hösten. Frågan har diskuterats och det har beslutats att pausa utdelningarna med hänsyn till att Awardits kassaflöde återinvesterats i nya förvärv. Ambitionen att Awardit skall vara ett utdelande företag kvarstår, dock med reservation för att kapitalet inte behövs för den fortsatta förvärvsstrategin genom vilken ett större aktieägarvärde bedöms kunna skapas.

Prämie Direkt är Awardits tredje förvärv under 2021 och vid slutförande har cirka 450 mkr adderats i omsättning proforma rullande tolv månader. Med nuvarande tillväxttakt har vi som ambition att Awardit blir ett miljardbolag i omsättning under 2022. Vi ser goda möjligheter till att kombinera vår starka organiska tillväxt med fortsatta förvärv i Norden och Europa och har som mål att bli ett av de största företagen i Europa inom lojalitets-, motivations- och presentkortsprogram. Men det är på lång sikt, här och nu satsar jag och mina fantastiska medarbetare på att leverera vårt bästa fjärde kvartal någonsin!



Niklas Lundqvist
VD
Awardit AB (publ)

Finansiell kommentar för koncern: Juli-september

Omsättningen under årets tredje kvartal uppgick till 130,0 mkr (62,0 mkr juli-sep 2020) vilket innebär en ökning med 110 procent. Justerat för omsättningstillväxt hänförlig till förvärven av MBXP och TIC omsatte koncernen 77,7 mkr, vilket motsvarar en ökning med 25,3 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Bruttomarginalen i koncernen var 31,1 procent under årets tredje kvartal. Detta kan jämföras med 28,0 procent samma kvartal föregående år eller 29,5 procent för helår 2020. MBXPs bruttomarginal uppgick under kvartalet till ca 37,5 procent och för TIC var motsvarande marginal 36,9 procent. Detta bidrog till förbättringen jämfört med tredje kvartalet föregående år.

Rörelseresultatet EBITA uppgick till 15,1 (7,7) mkr vilket innebär en EBITA-marginal på 11,6 (12,4) procent.

Rörelseresultatet EBIT uppgick till 6,5 (5,8) mkr vilket innebär en EBIT-marginal på 5,0 (9,3) procent.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 3,0 (5,3) mkr. Räntekostnaderna uppgick till 3,5 (0,5) mkr. 0,9 mkr av dessa utgör kostnad för upplösning av diskonterad skuld kopplad till tilläggsköpeskilling för MBXP.

Resultat efter skatt uppgick till 1,7 (4,3) mkr. Uppskjuten skatt påverkar Resultat efter skatt med 1,0 mkr.

Totalresultat för perioden uppgick till 1,7 (4,3) mkr. Differensen mot Resultat efter skatt utgörs av valutakursdifferenser.

Finansiell kommentar för koncern: Januari–september

Omsättningen under årets första nio månader uppgick till 305,5 mkr (191,7 mkr jan–sep 2020) vilket innebär en ökning med 59,4 procent. Justerat för omsättningstillväxt hänförlig till förvärven av MBXP och TIC omsatte koncernen 222,9 mkr, vilket motsvarar en ökning med 16,3 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Bruttomarginalen i koncernen var 31,3 procent under årets första nio månader. Detta kan jämföras med 28,9 procent bruttomarginal samma period föregående år eller 29,5 procent för helår 2020. Personalkostnaderna som andel av nettoomsättning ligger relativt stabilt på kring ca 13 procent.

Rörelseresultatet EBITA uppgick till 36,0 (22,9) mkr vilket innebär en EBITA-marginal på 11,8 (11,9) procent.

Rörelseresultatet EBIT uppgick till 19,1 (17,4) mkr vilket innebär en EBIT-marginal på 6,3 (9,1) procent.

Resultat efter finansiella poster uppgick till 9,8 (15,6) mkr. Räntekostnaderna uppgick till 9,3 (1,7) mkr. 4,1 mkr av dessa utgör kostnad för upplösning av diskonterad skuld kopplad till tilläggsköpeskilling för MBXP. Justerat för denna post är räntekostnaderna ca 5,2 mkr vilket förklaras av ökade förvärvskrediter kopplade till förvärven av MBXP och TIC samt räntekostnader för MBXPs externa lån.

Resultat efter skatt uppgick till 6,9 (12,7) mkr. Uppskjuten skatt påverkar Resultat efter skatt med 2,7 mkr.

Totalresultat för perioden uppgick till 7,7 (12,5) mkr. Differensen mot Resultat efter skatt utgörs av omräkningsdifferenser (valutakursdifferenser).

Balansposter 30 september 2021

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 94,6 (34,5) mkr. Under årets tredje kvartal har koncernens kassa främst påverkats av lån och köpeskilling kopplat till förvärvet av TIC samt ökat rörelsekapital.

Räntebärande skulder uppgick till 88,5 (46,5) mkr. Dessa utgörs i huvudsak av banklån samt säljarreverser.

Koncernens lagervärde per 30 september 2021 var 38,7 mkr, vilket är 22,2 mkr högre än vid årsskiftet 2020/2021, då lagervärdet låg på 16,5 mkr. MBXP & TIC har påverkat lagervärdet med totalt ca 16,4 mkr. En annan faktor som drivit upp

lagernivåerna är tidigare lagda inköp inför julhandeln för att motverka potentiella leveransproblem i pandemins spår. Som jämförelse var lagervärdet per 30 september 2020 ca 7,6 mkr.

Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 282,2 (154,1) mkr vilket motsvarar 37,9 (23,1) kr per aktie.

Soliditeten uppgick till 41,0 (56,0) procent.

Kassaflöde januari – september 2021

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -7,3 (14,3) mkr. Före förändring av rörelsekapital är kassaflödet 17,7 mkr.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -27,1 (-5,7) mkr. Kontantdelen av köpeskillingen för TIC på 30,0 mkr utgör huvuddelen.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 100,7 (-9,7) mkr. Bolaget genomförde en riktade emission i slutet av juni som tillförde 90,0 mkr till bolaget (före emissionskostnader). Under perioden har förvärvskrediter amorterats med 20,3 mkr samtidigt som nya lån på 47,0 mkr tagits upp. Aktieutdelningarna under perioden uppgår till ca 11,3 mkr.

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 94,6 (34,5) mkr.

Ägare

Aktieägare	Aktieinnehav	Andel
Visionalis AB	2 090 000	27,6%
Niklas Lundqvist	1 111 550	14,7%
Consensus Asset Management AB	348 959	4,6%
Johan Hagman	339 612	4,5%
Samir Taha (gm Sultanen Invest AB)	325 000	4,3%
S Thorberg Inspiration Investment Ltd	196 131	2,6%
Filip Engelbert	172 653	2,3%
Jonas Nordlander	172 652	2,3%
Claudio Simatovic (gm Paradidel AB)	132 211	1,7%
Henrik Olander (gm House of Cash AB)	125 910	1,7%
Summa tio största aktieägarna	5 014 678	66,2%
Övriga aktieägare	2 563 066	33,8%
Totalt	7 577 744	100,0%

Ovanstående ägartabell avser den 30 september 2021.

Koncernens Resultaträkning

		2021-07-01	2020-07-01	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01
Belopp i kSEK	Not	2021-09-30	2020-09-30	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Nettoomsättning	2	126 211	61 574	299 785	190 209	278 613
Aktiverat arbete för egen räkning		1 870	-	2 550	194	194
Övriga rörelseintäkter		1 961	412	3 173	1 259	1 717
Summa rörelsens intäkter		130 042	61 987	305 508	191 662	280 524
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror		-86 972	-44 340	-206 040	-135 156	-196 350
Övriga externa kostnader		-11 368	-2 120	-19 962	-9 115	-11 771
Personalkostnader		-16 657	-7 780	-43 167	-24 235	-34 603
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anl.tillgångar		-8 609	-1 927	-16 884	-5 590	-7 519
Övriga rörelsekostnader		86	-43	-335	-204	-399
Summa rörelsens kostnader		-123 520	-56 211	-286 388	-174 300	-250 643
Rörelseresultat		6 521	5 776	19 120	17 362	29 881
Finansiella intäkter		42	6	53	26	27
Finansiella kostnader		-3 520	-501	-9 437	-1 724	-2 190
Resultat från andelar i koncern och intresseföretag		-	-20	37	-20	-
Resultat från finansiella poster		-3 478	-515	-9 348	-1 718	-2 163
Resultat före skatt		3 043	5 261	9 772	15 643	27 718
Inkomstskatt		-2 333	-1 127	-5 501	-3 575	-6 155
Uppskjuten skatt	4	972	214	2 681	646	333
Årets resultat		1 682	4 348	6 953	12 714	21 896

	2021-07-01	2020-07-01	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01
	2021-09-30	2020-09-30	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Resultat per aktie före utspädning (kr), not 1	0,23	0,65	0,99	1,90	3,28
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,23	0,65	0,99	1,90	3,28
Utestående aktier vid periodens slut	7 577 744	6 678 683	7 577 744	6 678 683	6 720 559
Genomsnittligt antal aktier under perioden	7 446 546	6 678 683	7 002 909	6 678 683	6 682 289

Not 1: Baserat på genomsnittligt antal aktier under perioden.

Koncernens Rapport över totalresultat

	2021-07-01 2021-09-30	2020-07-01 2020-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2020-01-01 2020-12-31
Periodens resultat	1 682	4 348	6 953	12 714	21 896
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferenser	822	-2	733	-204	-267
Periodens totalresultat	2 504	4 346	7 686	12 510	21 629

Koncernens balansräkning

Belopp i kSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	272 098	131 930	137 678
Kundrelationer	91 293	32 415	31 413
Plattform	68 932	8 622	8 358
Övriga immateriella anläggningstillgångar	5	25	20
Nyttjanderättstillgångar	4 607	2 011	1 627
Andelar i intresseföretag	6 524	25	–
Inventarier, verktyg och installationer	503	127	101
Uppskjutna skattefordringar	2 107	526	–
Summa anläggningstillgångar	446 068	175 681	179 197
Omsättningstillgångar			
Varulager	38 666	7 587	16 450
Förskott till leverantör	2 203	–	818
Kundfordringar	64 704	51 432	72 356
Aktuella skattefordringar	9 182	1 499	1 063
Övriga fordringar	25 187	36	75
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 280	4 414	6 725
Likvida medel	94 645	34 474	28 308
Summa omsättningstillgångar	242 867	99 443	125 796
SUMMA TILLGÅNGAR	688 935	275 123	304 992

Koncernens balansräkning (forts.)

Belopp i kSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
EGET KAPITAL			
Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets ägare			
Aktiekapital	758	668	672
Övrigt tillskjutet kapital	235 396	109 119	112 426
Reserver	332	-338	-401
Upparbetat resultat inklusive årets resultat	45 760	44 679	38 807
Summa eget kapital	282 245	154 127	151 504
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	81 935	27 642	15 634
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	3 391	91	52
Övriga långfristiga skulder	97 873	15 809	16 003
Uppskjutna skatteskulder	30 758	6 666	6 453
Övriga avsättningar	23 355	1 839	2 092
Summa långfristiga skulder	237 312	52 046	40 234
Kortfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	6 544	3 002	12 424
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	1 387	1 576	1 225
Checkräkningskredit	-	-	-
Förskott från kunder	17 567	2 565	17 148
Leverantörsskulder	99 498	44 006	46 164
Aktuella skatteskulder	5 239	1 507	2 903
Övriga skulder	13 547	4 685	18 672
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25 596	11 609	14 719
Summa kortfristiga skulder	169 378	68 950	113 254
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	688 935	275 123	304 992

Koncernens kassaflödesanalys

	2021-07-01	2020-07-01	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01
Belopp i kSEK	Not	2021-09-30	2020-09-30	2021-09-30	2020-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		6 521	5 776	19 120	17 362
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
- Återläggning av avskrivningar		8 610	1 927	16 884	5 590
- Övriga poster ej kassapåverkande		-1 606	-2	-1 658	-233
Erhållen ränta		42	6	53	25
Erlagd ränta		-2 440	-309	-4 753	-1 156
Betald skatt		-7 829	-1 145	-11 942	-6 230
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		3 298	6 253	17 705	15 358
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning varulager och pågående arbete		-3 456	1 505	-10 165	11 835
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		79 571	4 338	41 248	24 672
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		-53 036	5 195	-56 065	-37 606
Summa förändringar i rörelsekapital		23 078	11 039	-24 983	-1 100
Kassaflöde från den löpande verksamheten		26 376	17 292	-7 278	14 258
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-2 043	-181	-4 913	-5 714
Investeringar i rörelseförvärv		-23 025	-	-22 181	-
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar		-	-17	-	-17
Avyttring dotterbolag		-	-	-37	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-25 068	-198	-27 056	-5 731
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Emissioner av aktier		-144	-	86 256	-
Förändring checkräkningskredit		-	-2 368	-	-2 529
Amortering av lån		-7 046	-3 002	-20 293	-6 004
Amortering av lån avseende nyttjanderättstillgångar		-647	-379	-1023	-1 174
Upptagna lån		20 159	-	47 023	-
Utdelning		-3 764	-	-11 291	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		8 558	-5 749	100 673	-9 706
Periodens kassaflöde		9 867	11 345	66 338	-1 179
Likvida medel vid periodens början		84 779	23 129	28 308	35 652
Likvida medel vid periodens slut		94 646	34 474	94 646	34 474

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i kSEK	Hänförligt till moderföretagets aktieägare				
	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Upp-arbetat resultat inkl årets resultat	Summa
Ingående balans per 2020-01-01	668	109 119	-135	31 965	141 617
Totalresultat					
Årets resultat				21 896	21 896
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser			-267		-267
Summa Totalresultat	–	–	-267	21 896	21 629
Transaktioner med aktieägare					
Utdelning				-15 054	-15 054
Apportemission	4	3 307			3 311
Summa Transaktioner med aktieägare	4	3 307	–	-15 054	-11 743
Utgående balans per 2020-12-31	672	112 426	-401	38 807	151 504
Ingående balans per 2021-01-01	672	112 426	-401	38 807	151 504
Totalresultat					
Årets resultat				6 953	6 953
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser			733		733
Summa Totalresultat	–	–	733	6 953	7 686
Transaktioner med aktieägare					
Apportemission	27	36 773			36 800
Nyemission	59	89 941			90 000
Transaktionskostnad emissioner		-3 744			-3 744
Summa Transaktioner med aktieägare	86	122 970	–	–	123 056
Utgående balans per 2021-09-30	758	235 396	332	45 760	282 245

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i kSEK	2021-07-01 2021-09-30	2020-07-01 2020-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2020-01-01 2020-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	16 549	13 278	48 859	41 606	57 918
Aktiverat arbete för egen räkning	-	-	-	194	194
Övriga rörelseintäkter	47	44	134	186	230
Summa rörelsens intäkter	16 596	13 321	48 993	41 986	58 341
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Handelsvaror	-8 509	-7 324	-24 938	-23 007	-29 410
Övriga externa kostnader	-2 889	-1 484	-7 529	-4 609	-6 917
Personalkostnader	-36	-42	-242	-894	-861
Avskrivningar av materiella anl.tillg.	-258	-255	-773	-555	-813
Övriga rörelsekostnader	-	-	-14	-	1
Summa rörelsens kostnader	-11 693	-9 105	-33 497	-29 067	-38 000
Rörelseresultat	4 903	4 216	15 497	12 919	20 341
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	15 000	2 800	2 800
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-23	-	-23	-23
Övriga ränteintäkter och likn. resultatposter	668	-	530	-	-
Räntekostn. och likn. resultatposter	-896	-292	-1 466	-955	-1 207
Resultat från finansiella poster	-228	-315	14 064	1 823	1 570
Resultat före skatt	4 675	3 901	29 561	14 742	21 912
Uppskjuten skatt	30	-	771	-	-
Skatt på årets resultat	-176	-835	-3 005	-2 562	-4 099
Årets resultat	4 529	3 066	27 327	12 180	17 813

Moderbolagets balansräkning

Belopp i kSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	5 706	6 231	6 085
Summa immateriella tillgångar	5 706	6 231	6 085
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	380 730	183 881	189 720
Fordringar hos koncernföretag	25 982	-	-
Uppskjuten skattefordran	771	-	-
Summa finansiella anläggningstillgångar	407 483	183 881	189 720
Summa anläggningstillgångar	413 190	190 113	195 805
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	12 100	11 680	18 607
Fordringar hos koncernföretag	8 831	281	374
Övriga fordringar	18	16	268
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 163	681	2 372
Summa kortfristiga fordringar	24 111	12 658	21 621
Kassa och bank	43 275	223	45
Summa omsättningstillgångar	67 386	12 881	21 666
SUMMA TILLGÅNGAR	480 576	202 994	217 471

Moderbolagets balansräkning (forts.)

Belopp i tkr	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	758	668	672
Fond för utvecklingsutgifter	1 373	1 396	1 377
Summa bundet eget kapital	2 131	2 064	2 049
Fritt eget kapital			
Överkursfond	228 041	101 764	105 071
Balanserat resultat	23 343	20 561	5 526
Årets resultat	27 327	12 180	17 813
Summa fritt eget kapital	278 711	134 505	128 410
Summa eget kapital	280 841	136 569	130 459
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	51 051	27 642	15 634
Skulder till koncernföretag	-	9 950	-
Övriga långfristiga skulder	132 241	17 500	17 500
Summa långfristiga skulder	183 292	55 092	33 134
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	6 544	3 002	12 424
Förskott från kunder	182	-	-
Leverantörsskulder	1 566	5 450	7 624
Skulder till koncernbolag	2 658	-	17 900
Aktuella skatteskulder	236	192	746
Övriga skulder	1 069	770	12 176
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 189	1 919	3 007
Summa kortfristiga skulder	16 443	11 334	53 878
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	480 576	202 994	217 471

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 Rörelsessegment

Nettoomsättningen fördelad på varor och tjänster fördelar sig enligt följande:

	2021-07-01	2020-07-01
	2021-09-30	2020-09-30
Koncernen		
Försäljning av varor	75 699	54 940
Försäljning av tjänster	50 512	6 634
Summa nettoomsättning	126 211	61 574

Nettoomsättningen fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:

	2021-07-01	2020-07-01
	2021-09-30	2020-09-30
Koncernen		
Sverige	86 651	58 295
Norge	3 284	1 618
Danmark	35 602	1 576
Finland	674	85
Summa nettoomsättning per geografisk marknad	126 211	61 574

Nettoomsättningen fördelar sig på rörelsessegment enligt följande:

	2021-07-01	2020-07-01
	2021-09-30	2020-09-30
Koncernen		
B2B	81 833	22 175
B2C	44 379	39 402
Summa nettoomsättning per rörelsessegment	126 211	61 574

Rörelseresultat efter avskrivningar fördelar sig på segment enligt följande:

	2021-07-01	2020-07-01
	2021-09-30	2020-09-30
Koncernen		
B2B	4 968	7 517
B2C	1 553	-1 741
Rörelseresultat efter avskrivningar per segment	6 521	5 776

Not 3 Rörelseförvärv

The Inspiration Company TIC AB

Den 1 juli 2021 förvärvade Awardit AB (publ) 100% av egetkapitalinstrumenten i The Inspiration Company TIC AB ("TIC") och fick därmed bestämmande inflytande i bolaget. Förvärvet gjordes för att ytterligare stärka Awardits närvaro på den nordiska marknaden för lojalitets- och motivationsprogram inom B2B-segmentet.

Köpeskillingen uppgick till 60 mkr inklusive en kassa på ca 10 mkr. Förvärvskalkylen är preliminär och kan komma att ändras efter delårsrapportens publicering.

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.

Den förvärvade rörelsen bidrog med nettoomsättning på 18 mkr och ett nettoresultat på -0,6 mkr till koncernen för perioden 1 juli–30 september 2021. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2021 visar konsoliderad proforma för nettoomsättning och resultat före skatt per den 30 september 2021 på 71,4 mkr respektive 4,0 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:

Verkligt värde av överförd ersättning	kSEK
Belopp som reglerats kontant	30 000
Belopp som reglerats med egetkapitalinstrument	30 000
Tilläggsköpeskilling	0
Summa köpeskilling	60 000

Tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet (verkligt värde)

Immateriella tillgångar - <i>Kundrelationer</i>	6 575
Immateriella tillgångar - <i>Teknologi</i>	0
Övriga anläggningstillgångar	4 663
Varulager	771
Kundfordringar och liknande fordringar	20 524
Fordringar på koncernbolag	780
Aktier i intressebolag Leader Island AB 28,5%	6 500
Skattefordringar	1 877
Lån	-82
Kortfristiga del av lån	-73
Uppskjuten skatteskuld	-2 398
Aktuell skatteskuld	-1 976
Övriga skulder	-11 860
Leverantörsskulder och liknande skulder	-6 872
Likvida medel	6 975
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	25 404
Goodwill vid förvärv	34 596
Förvärvskostnad som redovisas som kostnad i resultatet	282

Överförd ersättning

Förvärvet av TIC reglerades med 30 000 kSEK kontant samt eget kapitalinstrument om 30 000 kSEK. Förvärvskostnaderna uppgående till 282 kSEK har inte inkluderats i den överförda ersättningen utan har kostnadsförts i Koncernens resultaträkning ingående i posten Övriga externa kostnader.

Goodwill

Goodwillpost på 34,6 mkr avser främst förväntade synergier på både kostnads- och försäljningssidan samt TICs kundbas.

MBXP ApS

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 62,8 mkr och ett nettoresultat på -6,3 mkr till koncernen för perioden 15 april–30 september 2021. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2021 visar konsoliderad proforma för nettoomsättning och nettoresultat per den 30 september 2021 på 97,6 mkr respektive -12,1 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

Verkligt värde av överförd ersättning	kDKK	kSEK
Belopp som reglerats kontant	–	–
Belopp som reglerats med egetkapitalinstrument	5 000	6 800
Tilläggsköpeskilling	54 608	74 267
Summa köpeskilling	59 608	81 067

Tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet (verkligt värde)

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	–2 317	–3 151
Leverantörsskulder och liknande skulder	–68 349	–92 955
Likvida medel	621	848
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	–11 279	–15 339
Goodwill vid förvärv	70 887	96 406
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 96,4 mkr avser främst förväntade synergier på både kostnads- och försäljnings-sidan, MBXPs kundbas samt teknikplattform Paytjek.

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:

	2021-07-01	2020-07-01
Koncernen	2021-09-30	2020-09-30
Uppskjuten skatt: Emissionskostnader	3 744	-

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

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

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

Stockholm den 12 november 2021

Awardit AB (publ)



Niklas Lundqvist
VD

