



Kv2 2023

K V A R T A L S R A P P O R T

2023

På väg mot stärkt balansräkning,
minskad skuld och säkrat kassaflöde



ACROUD AB (PUBL) | ORG NR: 556693-7255
+356 2132 3750/1 | info@acroud.com

På väg mot stärkt balansräkning, minskad skuld och säkrat kassaflöde

Andra kvartalet 2023

- Intäkterna uppgick till all time high **10 281 kEUR** (7 200), vilket motsvarar en tillväxt om 43% och en organisk tillväxt om -26.5%.
- Justerad EBITDA (före jämförelsestörande poster) uppgick **1 614** (1 802) tusen EUR, en minskning med 10% jämfört med året innan. EBITDA uppgick till 588 (1 802) tusen EUR, en minskning med 67% jämfört med året innan.
- Resultatet efter skatt uppgick till **-21 258** (1 248) tusen EUR. Justerat resultat efter skatt (före jämförelsestörande poster och valutaeffekter) uppgick till -931 (588) tusen EUR. Jämförelsestörande poster inkluderar en nedskrivning på 20 miljoner Euro.
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till **-0.104** (0.010) EUR. Justerat resultat per aktie (före jämförelsestörande poster och valutaeffekter) var **-0.005** (0.005) EUR.
- New Depositing Customers (NDC) uppgick till all time high **117,365** (35 134) en ökning med 234% (19%).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till **1 667** (1 490) tusen EUR.

Första halvåret 2023

- Intäkterna uppgick till all time high **19 581 kEUR** (14 203), vilket motsvarar en tillväxt om 38% och en organisk tillväxt om -23.8%.
- Justerad EBITDA (före jämförelsestörande poster) uppgick **3 755** (3 583) tusen EUR, en ökning med 5% jämfört med året innan. EBITDA uppgick till 2 702 (4 050) tusen EUR, en minskning med 33% jämfört med året innan.
- Resultatet efter skatt uppgick till **-21 324** (2 431) tusen EUR. Justerat resultat efter skatt (före jämförelsestörande poster och valutaeffekter) uppgick till -1 111 (1 138) tusen EUR. Jämförelsestörande poster inkluderar en nedskrivning på 20 miljoner Euro.
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till **-0.104** (0.019) EUR. Justerat resultat per aktie (före jämförelsestörande poster och valutaeffekter) var **-0.005** (0.009) EUR.
- New Depositing Customers (NDC) uppgick till all time high **210 024** (68 672) en ökning med 206% (12%).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till **2 673** (2 975) tusen EUR.

Väsentliga händelser under kvartalet

Den 27 juni 2023 fick Acroud godkännande från obligationsinnehavarna i det skriftliga förfarandet vilket kommer att sänka vår skuld exklusive obligationen från 26 miljoner EUR till 6,5 miljoner EUR och kommer att minska det kortfristiga kassaflödet från drygt 6 miljoner EUR till cirka 2,5 miljoner EUR. Transaktionerna sammanfattas nedan:

1. Betalning av PMG vinstbaserad tilläggsköpeskilling vilket minskar kortfristiga kontanta åtaganden från 4,5 miljoner EUR till 2,25 miljoner EUR.
2. Försäljning av 9 % av aktierna i Acroud Media Ltd vilket minskar ansvarsförbindelser med 13,5 miljoner EUR.
3. Befrielse från den obligatoriska delbetalningen av obligationen vilket minskar det kortfristiga kassaflödet med ca. 2 miljoner EUR.
4. Tillskott av eget kapital på 22 miljoner kronor.
5. Konvertering av obligationer till eget kapital vilket minskar långfristiga lån med 25 miljoner kronor och minskar kvartalsvisa räntekostnader.
6. Konvertering av aktieägarlån till eget kapital vilket minskar långfristiga lån med 4,3 miljoner SEK.

För mer information om det skriftliga förfarandet kan du läsa pressmeddelandet som utfärdades den 27 juni 2023 och som finns på bolagets webbplats www.acroud.com.

Key figures

	APR - JUN			JAN-JUN			LTM	
KEUR	2023	2022	Y/Y%	2023	2022	Y/Y%	Jun-23	Y/Y%
Intäkter	10 281	7 200	43%	19 581	14 203	38%	36 545	34%
Omsättningstillväxt, %	43%	16%	27pp	38%	21%	17pp	34%	(29pp)
Organisk tillväxt, %	(26.5%)	15%	(41.5pp)	(23.8%)	15%	(38.8pp)	(13%)	(22pp)
EBITDA	588	1 802	(67%)	2 702	4 050	(33%)	6 540	7%
EBITDA-marginal, %	6%	25%	(19pp)	14%	29%	(15pp)	18%	(5pp)
Justerad EBITDA	1 614	1 802	(10%)	3 755	3 583	5%	7 744	31%
Justerad EBITDA-marginal,%	16%	25%	(9pp)	19%	25%	(6pp)	21%	(1pp)
Resultat efter skatt	(21 258)	1 248	(1 803%)	(21 324)	2 431	(977%)	(42 179)	(1 681%)
Resultat per aktie (efter utspädning)	(0.104)	0.010	(1 140%)	(0.104)	0.019	(647%)	(0.206)	(1 081%)
Justerad resultat efter skatt	(931)	588	(258%)	(1 111)	1 138	(198%)	(737)	(154%)
Justerat resultat per aktie (efter utspädning)	(0.005)	0.005	(200%)	(0.005)	0.009	(156%)	(0.004)	(140%)
Nettoskuld / justerad EBITDA rullande 12 mån	2.2	2.9	24%	2.2	2.9	24%	2.2	24%
New Depositing Customers (NDCs)	117 365	35 134	234%	210 024	68 672	206%	327 902	133%

pp = procentenheter

VD har ordet

På väg mot stärkt balansräkning, minskad skuld och säkrat kassaflöde

Kv2 har inneburit ett nytt all time high gällande såväl intäkter som NDC. Intäkterna uppgick till 10,281M EUR (jämf med 7,200 M EUR Kv2 2022) samt NDC var 117.365 jämfört med 35.134. Kvartalets resultat påvisar en svagare marginal bland annat på grund av ökade investeringar i media samt engångskostnader för genomförda överenskommelser under kvartalet uppgående till 1,026 M EUR.

Perioden har även präglats av att göra klart en rad transaktioner gällande såväl förändrade earn-out överenskommelser som minskade åtaganden framöver för Acroud. Detta gällande såväl tilläggsköpeskillingar som skulle erläggas samt ta bort den framtida skyldigheten att förvärva ytterligare andelar i nuvarande dotterbolag.

Genom dessa överenskommelser, som färdigställts efter kvartalets har Acroud sänkt sin skuld exklusive bonden från 26 MEUR till 6.5 MEUR samt att vi har minskat det kortsiktiga kassa-utflödet från drygt 6 MEUR till ca 2,5 M EUR.

Under perioden har även huvudaktieägarna, Trottholmen AB samt Strategic Investment tecknat en nyemission om 22 MSEK för att stärka bolagets finansiella ställning.

Vi har också vidtagit ytterliga kostnadsbesparingar i vår gamla kärnverksamhet där vi nu flyttat driften och utvecklingen av våra casinoprodukter till ett team vilka vi har samarbetat med tidigare med stor framgång. Anledningen till detta är att våra egna casino produkter har haft en kontinuerlig nedgång i intäkter under de senaste 5 åren och vi har inte lyckats vända trenden trots olika ledarskap och strategier. Så baserat på detta tog vi beslutet att det var dags för en drastisk förändring. Där inget "arv" och heliga kor belastar sättet att tänka. I och med detta sänker vi våra driftkostnader samtidigt som vi gett våra partner ett tydligt incitament att växa våra sidor då de har en del utav lönsamhets-ökningen. Resultatet av detta samt investeringarna i media kommer vi att se under Kv4 2023 och framåt.

Det faktum att vår gamla kärnverksamhet har gått så svagt under lång tid har också lett oss till beslutet att skriva av 20 M EUR av värdet på dessa tillgångar.

Vi består nu av en grupp bolag, där samtlig personal har både passion och tydliga incitament att driva respektive bolag framgångsrikt och bidra till Acrouds förbättrade lönsamhet och till ökat aktieägarvärde.



Efter allt detta så har vi nu "krattat rent" och vi ser fram emot att från denna plattform ta bolaget framåt och uppåt.

Med allt som allt är jag tacksam till alla som har bidragit till att ovanstående förändringar har kunnat genomföras. Det har vi kunnat genomföra tack vare alla våra anställdas flexibilitet och engagemang. PMG och TGC:s grundares önskan om att gemensamt bygga ett framgångsrikt företag, våra två största aktieägare som stärker vår kassa samt våra obligationsinnehavare som konstruktivt har stöttat denna lösning.

Med detta säkerställt kan vi vara riktigt optimistiska inför framtiden.

Join The Ride!

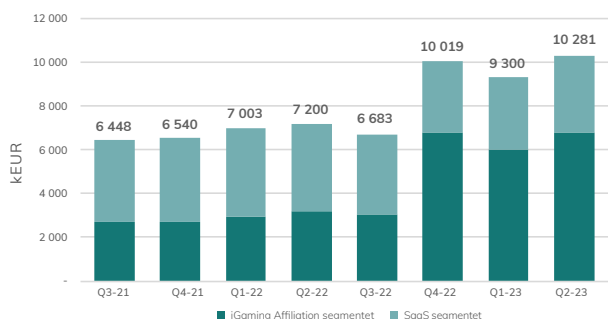
Robert Andersson
10 augusti, 2023

Koncernutveckling

Intäkter

Intäkterna för andra kvartalet 2023 uppgick till 10 281 kEUR (7 200), en ökning med 43% jämfört med andra kvartalet 2022. Denna ökning beror främst på intäkterna från det senaste förvärvet av Acroud Media under fjärde kvartalet 2022. Intäkterna i iGaming Affiliation-verksamheten utgjordes av 66% (44%) av de totala intäkterna och intäkterna i SaaS-segmentet utgjordes av 34% (56%) av de totala intäkterna. Antalet nya insättningskunder (NDC) under andra kvartalet 2023 som levererades till våra kunder fortsatte att öka och uppgick till 117 365 (35 134) NDC. iGaming Affiliation leder den årliga tillväxten på 234% i NDC-utvecklingen inklusive det senaste förvärvet. NDC som levereras av nätverksbaserad SaaS-verksamhet har ökat med 15% jämfört med föregående år och med 5% jämfört med föregående kvartal.

Intäktsutveckling



Kostnader

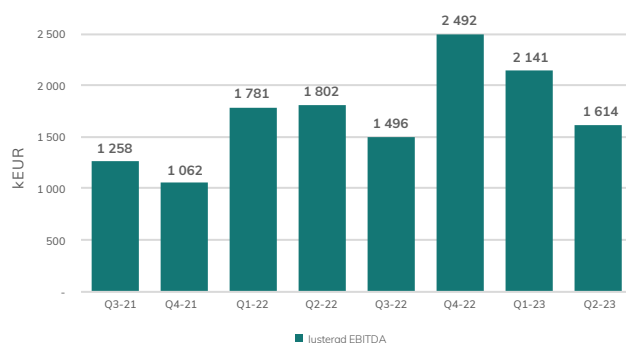
De totala rörelsekostnaderna för andra kvartalet 2023, inklusive jämförelsestörande poster, uppgick till 9 693 kEUR jämfört med 5 398 EUR samma kvartal föregående år. Ökningen beror främst på en ökning av kostnader för betalda medier i samband med förvärvet av Acroud Media Ltd under fjärde kvartalet 2022, delvis efter en minskning av affiliatekostnader i SaaS-segmentet. Personalkostnaderna ökade något jämfört med samma kvartal förra året och uppgick till 1 165 (902) kEUR. Ökningen av personalkostnaderna kan även tillskrivas till det nya förvärvet. Jämfört med första kvartalet 2023 har personalkostnaderna, inklusive jämförelsestörande poster, ökat med 18% från 989 kEUR under första kvartalet 2023 till 1 165 EUR under andra kvartalet 2023. Om vi exkluderar jämförelsestörande poster har personalkostnaderna ökat med 11% från 979 EUR under första kvartalet 2023 till 1 090 EUR under andra kvartalet 2023. Denna ökning kan främst tillskrivas medieverksamheten.

Övriga externa kostnader (7 548 kEUR), exklusive jämförelsestörande poster, har ökat varje år på grund av stora kostnader för betalda medier som härleddes av förvärvet. Jämfört med första kvartalet 2023 har övriga externa kostnader ökat från 6 154 tusen EUR till 7 548 tusen EUR, vilket främst är ett resultat av en ökning av betalda mediekostnader i affiliationsegmentet. Även om vi har sett en ökning av intäkterna i iGaming Affiliation-segmentet var kostnadsökningen högre än så eftersom medieverksamheten gör kontinuerliga investeringar i tillväxtstrategier. Poster som påverkade jämförbarheten under det andra kvartalet 2023 var nedskrivning på EUR 20 miljoner, 297 kEUR relaterat till ersättningar vid uppsägning, 417 kEUR i kostnader för länkbbyggnad som ett resultat av en ändring i redovisningsmässiga uppskattningar, 275 kEUR i engångskostnader i samband med det skriftliga förfarandet för det utestående obligationslånet som nämndes i viktiga händelser under kvartalet, 5 kEUR i engångsavgift för att återspegla den slutliga vinstbaserade tilläggsköpeskillingen relaterad till Power Media Group och The Gambling Cabin och 657 kEUR i inlösenavgift för amorterade obligationer och rabatt samt positiva valutaeffekter.

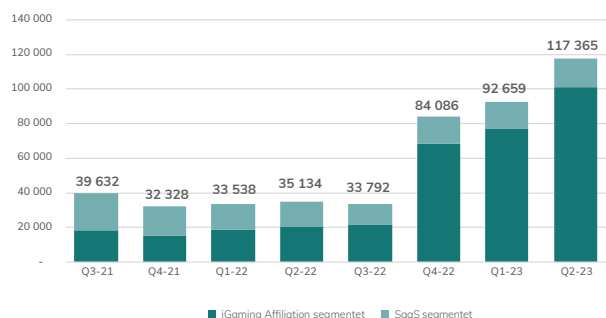
Lönsamhet

Justerat resultat före räntor, skattemässiga avskrivningar (EBITDA) på koncernnivå uppgick till 1 614 (1 802) kEUR, vilket resulterade i en minskning med 10% jämfört med föregående år. Denna minskning är främst ett resultat av en ökning av kostnaderna under andra kvartalet 2023 för att förbättra intäktsstillväxten i verksamheten för betalda medier. Resultatet efter skatt under andra kvartalet uppgick till -21 258 kEUR (1 248). Vinsten som justerats för ovan nämnda engångskostnader uppgick efter skatt till -931 (588) kEUR. Minskningen är ett resultat av lägre EBITDA, högre amorteringskostnader och räntekostnader. Resultatet per aktie (EPS) efter utspädning uppgår till -0,104 (0,010). Justerat EPS efter utspädning uppgår till -0,005 (0,005). Efter det senaste förvärvet av Acroud Media Ltd, med verksamhet i Storbritannien, arbetar koncernen nu med en effektiv skattesats på cirka 33%.

Justerad EBITDA-utveckling



NDC-utveckling



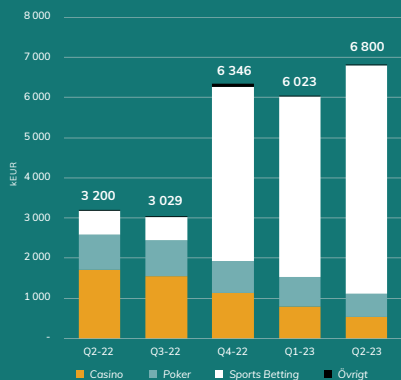
iGaming Affiliation

Intäkter för iGaming Affiliation under andra kvartalet 2023 uppgick till 6 801 (3 199) kEUR, vilket motsvarar en ökning med 113% jämfört med föregående år och 13% jämfört med föregående kvartal. Intäktstillväxten beror främst på det senaste förvärvet som genererade en total omsättning på 5 019 kEUR under perioden. Exklusive förvärvet minskade intäkterna jämfört med föregående kvartal med 19%, vilket främst beror på en minskning med 33% och 20% för casino respektive poker som delvis kompensades av en ökning av sportvadslagning med 27% till följd av organiska tillväxtinitiativ.

Intäktstillväxten fortsätter eftersom vi fortsätter att diversifiera våra intäktskällor och riskprofil och ännu mer i och med förvärvet av Acroud Media Ltd och införandet av verksamheten för betalda medier. Denna verksamhet ger ett vertikalt stöd till Acrouds expansion av sportvadslagning, vilket ger betydande återkommande intäkter från sportvadslagning från några av världens mest framstående leverantörer av sportvadslagning. Detta ligger i linje med Acrouds strategiska agenda att skapa en profil med lägre volatilitet och en stabilare intäktsgenerering och lönsamhet. Detta kommer ytterligare att stärka bolagets arbete med att utveckla en affärsverksamhet med låga risker och hög tillväxt eftersom de förvärvade tillgångarna använder IMBC (intelligenta funktioner för köp av media) i stället för att vara beroende av SEO-algoritmer.

Som kommunicerat under föregående kvartal är ett annat initiativ som genomförs den strategiska övergången till social- och samhällsbaserad affiliation via förvärvet och expansionen av The Gambling Cabin. Social och samhällsgruppbaserad affiliation genererade 5% (15%) av affiliationsintäkterna för andra kvartalet 2023. Verksamheten för SEO-affiliation genererade 21% under andra kvartalet 2023 (82% under andra kvartalet 2022) affiliationsintäkter medan verksamhet för betalda medier genererade 74% under andra kvartalet 2023 (4% under andra kvartalet 2022) affiliationsintäkter.

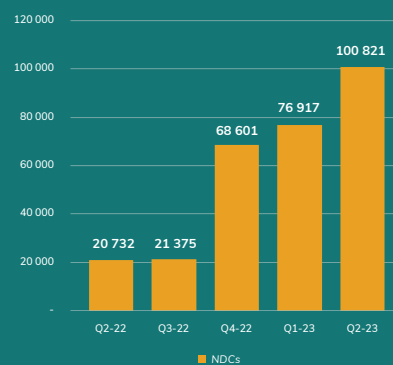
Intäktsutveckling
iGaming Affiliation-segmentet



Justerad EBITDA-utveckling
iGaming Affiliation-segmentet



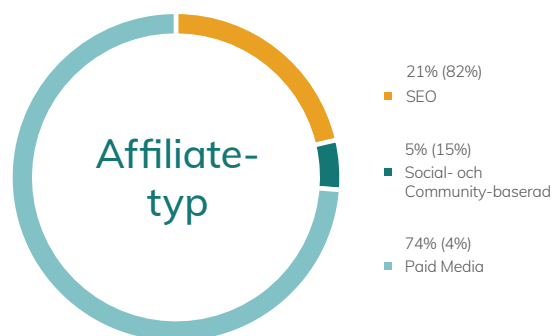
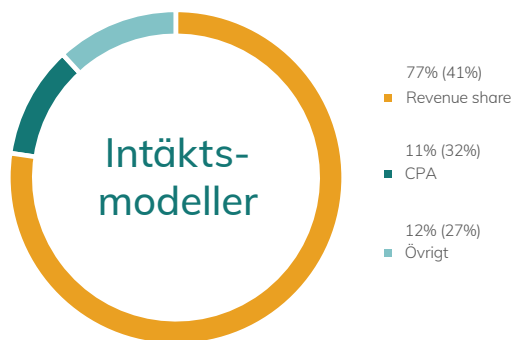
NDC-utveckling
iGaming Affiliation-segmentet



iGaming-segmentet har levererat ett stort antal nya insättningskunder (NDC) och uppgick till 100 821 (20 732) NDC under andra kvartalet 2023. Förvärvet har i sig genererat 93 169 NDC under perioden. Vi ser fortsatt höga NDC-siffror och förväntar oss att fortsätta växa eftersom de underliggande KPI:erna på våra webbplatser visar positiva trender, särskilt med det senaste förvärvet.

Intäkter från intäktsandelar uppgick till 77% (41% under andra kvartalet 2022), huvudsakligen intäkter från intäktsandelar som Acroud Media Ltd bidrog med under andra kvartalet 2023. Ett sådant förvärv förväntas bidra med över 9 miljoner EUR till koncernens totala intäkter, varav 80-85% kommer från intäktsandelar. Detta ligger i linje med Acrouds strategiska agenda att skapa en profil med lägre volatilitet med en stabilare intäktsgenerering och ger företaget en mer långsiktig stabilitet.

Under andra kvartalet 2023 uppgick justerad EBITDA för iGaming Affiliation till 1 231 kEUR, vilket motsvarar en minskning med 17% jämfört med föregående år och 38% jämfört med EBITDA från föregående kvartal. EBITDA-marginalen (justerad för engångskostnader) under andra kvartalet 2023 uppgick till 18%.



SaaS

Acroud har två SaaS-lösningar som en del av sitt produktutbud: en abonnemangsmodell och en nätverksmodell.

- Abonnemangsmodellen erbjuder rena SaaS-produkter som tagits fram särskilt för andra närstående företag och innehållsskapare för att spåra deras operativa nyckeltal med målet att öka deras tillväxt- och vinstpotential.
- Nätverksmodellen ger närstående företag och innehållsskapare en liknande produkt som abonnemangsmodellen, plus tillgång till en stor pool av kunder, erbjudanden och kampanjer som annars inte skulle vara tillgängliga för dem.

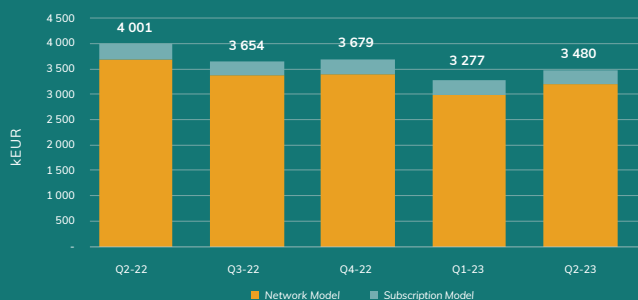
SaaS-segmentet registrerade intäkter på 3 480 kEUR, vilket resulterade i en minskning med 13% jämfört med föregående år men en ökning med 6% jämfört med första kvartalet 2023. Intäkterna från prenumerationsmodellen uppgick till 284 kEUR, vilket återspeglar en obetydlig minskning från föregående kvartal med 3% medan intäkterna från nätverksmodellen uppgick till 3 196 EUR, vilket motsvarar en ökning från föregående kvartal med 7%.

Antalet nya insättningskunder (NDC) som levererades till kunderna via nätverksmodellen ökade från föregående kvartal med 5% till 16 544 och ökade jämfört med samma period förra året med 15% (14 402). De konsekventa ökningarna av NDC i SaaS-segmentet förväntas leda till intäktsökningar under kommande kvartal.

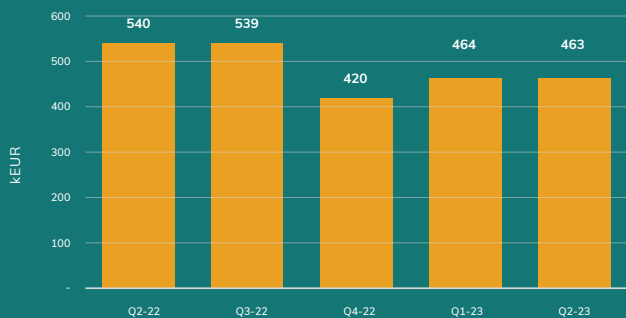
Antalet intäktsgenererande enheter (RGU) som mäter antalet kunder som servades och fakturerades av vårt SaaS-segment under andra kvartalet 2023, uppgick till 428, vilket motsvarar en ökning från föregående kvartal med 3% (416) medan den låg kvar i linje med samma period förra året.

EBITDA i SaaS-verksamheten var fortfarande i linje med föregående kvartal och uppgick till 463 kEUR, vilket motsvarar en minskning med 14% jämfört med samma period förra året och är en minskning i linje med ovannämnda intäktsminskning.

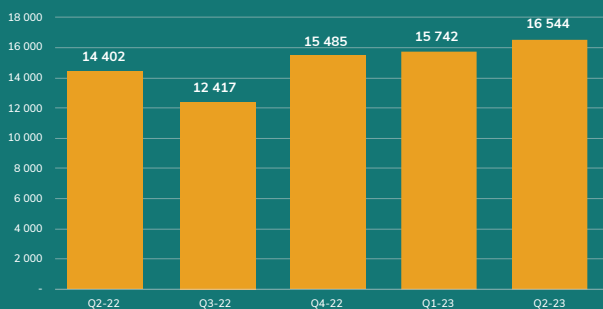
Intäktsutveckling SaaS Segmentet



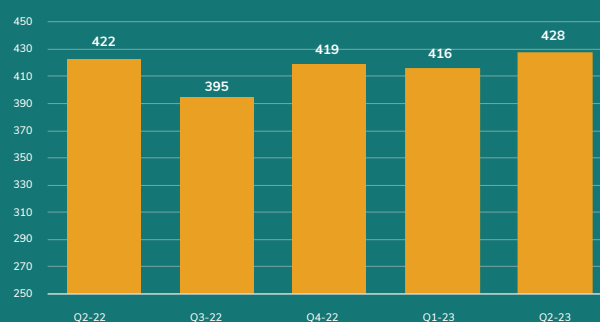
Justerad EBITDA-utveckling SaaS Segmentet



NDC-utveckling SaaS Segmentet



RGU-utveckling SaaS Segmentet



Finansiell ställning

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten under andra kvartalet 2023 uppgick till 2 008 (1 540) kEUR, varav 341 (50) kEUR användes till att betala inkomstskatt. Ökningen är främst relaterad till ett förbättrat rörelsekapital nettas av en minskning av EBITDA jämfört med andra kvartalet 2022. Bolaget fortsätter att ha en mycket låg kreditförlustnivå.

Kassaflödet från investeringsverksamheten, förutom förvärvsverksamheten, är begränsat eftersom bolaget inte har en kapitalintensiv affärsmodell och uppgick till -42 kEUR under andra kvartalet 2023 jämfört med -439 kEUR under andra kvartalet 2022. Det lägre beloppet under andra kvartalet 2023 beror på en minskning av förvärv av immateriella tillgångar som i huvudsak är relaterat till utvecklingen av våra produkter, särskilt inom iGaming-verksamheten.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -863 (-2 397) kEUR under andra kvartalet 2023, vilket främst bestod av betalningar av obligationsränta på -605 kEUR jämfört med -340 kEUR under andra kvartalet 2022 (ökningen av räntebetalningar är relaterad till en högre räntekostnad i samband med nyemissionen jämfört med den tidigare obligationen som löstes in 2022). Under andra kvartalet 2022 påverkades kassaflödet från finansieringsverksamheten av återbetalning av lån till ett belopp av -1 827 kEUR. Vidare bestod kassaflödet från finansieringsverksamheten även av betalningar av leasingskulder på 57 (230) kEUR.

Likviditet och finansiell ställning

Vid slutet av andra kvartalet 2023 uppgick koncernens räntebärande nettoskuld till 17 057 tusen EUR, jämfört med 17 064 tusen EUR under andra kvartalet 2022. Den årliga rörelse av den räntebärande nettoskulden beror främst på en ökning av leasingskulder och upplupen ränta på den nyemitterade obligationen, nettas av en ökning av kassabehållningen. Acrouds nuvarande bruttoskuld uppgår till 238 miljoner SEK, varav obligationen uppgår till 220 miljoner SEK. Omräknat utifrån stängningskursen uppgår obligationslånet till 18 173 tusen EUR.

Per den 30 juni 2023 är nettoskuld/justerad EBITDA 2.2x vilket redan är lägre än Acrouds långsiktiga mål om en maximal nettoräntebärande skuld/justerad EBITDA på 2,5x över tid. Under 2023 och därefter kommer bolaget att fortsätta sina ansträngningar för att bibehålla denna nettoskuld/EBITDA-kvot.

Vid utgången av andra kvartalet 2023 hade bolaget totala avsättningar om 25 768 (9 722) tusen EUR för eventuella tilläggsbetalningar i samband med förvärv. Den största ökningen jämfört med samma kvartal föregående år är i förhållande till förvärvet av Acroud Media Ltd.

Det utestående obligationslånet vid rapportperiodens slut förfaller till betalning i juli 2025; det redovisas därför under långfristiga skulder i balansräkningen i denna delårsrapport.

Under andra kvartalet 2022 har Acroud framgångsrikt placerat 225 miljoner SEK i seniora obligationer med säkerhet och rörlig ränta till investerare i Norden och Kontinentaleuropa och har även framgångsrikt genomfört förtida inlösen av den gamla obligationen under juli 2022. Omräkningseffekten av konvertering av obligationslånet och vissa kontanta medel från SEK till EUR vid utgången av andra kvartalet 2023 uppgick till 825 (660) tusen EUR, vilket påverkade finansnettot positivt. Bolagets likvida medel vid utgången av andra kvartalet 2023 uppgick 3 064 (1 240) tusen EUR.

Soliditeten uppgick till 4 (58) procent och soliditeten låg på 2 380 (44 221) tusen EUR den 30 juni 2023. Bolaget genomför kvartalsvisa nedskrivningstester för att bedöma om det finns någon nedskrivning av goodwill. Per den 30 juni 2023 redovisade koncernen en engångskostnad för nedskrivningar på 20 miljoner EUR avseende tillgångar som härrör från Net Gamings (Acrouds tidigare namn) förvärv av Highlight Media-verksamheten under 2016.

Finansiella prognoser & mål

I maj 2022 har Acrouds styrelse fastställt nya finansiella mål för räkenskapsåren 2023–2025:

Organisk EBITDA-tillväxt för 2023–2025

Acrouds mål är att den organiska EBITDA-tillväxten ska fortsätta med i genomsnitt 20% per år under räkenskapsåren 2023–2025. Acroud strävar efter att öka sina intäkter organiskt med en effektiv kostnadsbas för att säkerställa en konsekvent och hållbar EBITDA-tillväxt.

Kapitalstruktur

Organisk EBITDA-tillväxt ska uppnås med låga finansiella risker. Acrouds finansiella mål är att minska räntebärande nettoskuld/justerad EBITDA till 2,5x eller lägre till december 2025.

Utdelningspolicy

Acroud kommer att prioritera tillväxt genom organiska tillväxtinitiativ och prioritera optimering av kapitalstrukturen snarare än utdelning.

Översikt över resultaten av de finansiella målen

Tabellen nedan visar resultaten av de definierade finansiella målen:

Period	Organisk EBITDA-tillväxt	Kapitalstruktur (rullande 12 mån)
Jan-Jun 2023	-54%	2.2

Övrig information

Moderföretaget

Acroud AB är koncernens yttersta moderföretag (nedan kallat "företaget" eller "moderföretaget") och registrerades i Sverige den 14 december 2005. Företagets aktier har varit noterade på Nasdaq First North Premier Growth Market sedan juni 2018. Koncernens finansiering sker i moderföretaget via en obligation som är registrerad på företagsobligationslistan vid Nasdaq Stockholm. Under andra kvartalet 2023 erhöll moderföretaget utdelningar från dotterföretagen som uppgick till 1.7 (1.3) miljoner EUR.

Relevanta risker och osäkerhetsfaktorer

Acroud är utsatt för ett antal affärsmässiga och finansiella risker. Riskhanteringen inom Acroud Group syftar till att identifiera, kontrollera och minska riskerna. Detta uppnås utifrån en sannolikhets- och konsekvensbedömning. Riskbedömningen är oförändrad från den riskprofil som presenterades på sidorna 16, 28 och 66–68 i årsredovisningen för 2022.

Säsongsvariationer

Acroud påverkas av säsongsvariationer, särskilt inom segmentet iGaming Affiliation, där intäkterna under det första kvartalet (jan–mar) och det fjärde kvartalet (okt–dec) är något högre, medan de är relativt lägre under det andra kvartalet (apr–jun) och det tredje kvartalet (jul–sep). Intäkternas säsongsvariationer följer det normala mönstret för iGaming-branschen.

Aktiekapital

Aktiekapitalet uppgick den 30 juni 2023 till 3 450 tusen EUR fördelat på 136 370 764 aktier, enligt fördelningen nedan.

Företaget har en typ av aktier – A-aktier. Varje aktie berättigar aktieägaren till (1) röst vid bolagsstämman. Antalet aktieägare uppgick den 31 juni 2023 till 1 699. Ett aktieoptionsprogram för anställda lanserades i mars 2021. Se not 5 för ytterligare information.

Namn	Antal aktier	Ägarskap, %
Trottholmen AB	57,390,981	42.08%
Strategic Investment A/S (JPM Chase)	24,005,000	17.60%
Six Sis AG	11,300,004	8.29%
RIAE Media Ltd	8,456,721	6.20%
Swedishsantas Media AB	3,925,000	2.88%
Byggnadsaktiebolaget Westnia	3,104,407	2.28%
Flise Invest APS	2,799,788	2.05%
Gary Gillies	1,716,845	1.26%
Avanza Pension	1,476,254	1.08%
Strunge Invest APS	1,430,308	1.05%
Saxo Bank	1,346,677	0.99%
Trading House Scandinavia	1,176,400	0.86%
Bank Julius Baer & Co Ltd	1,111,111	0.81%
Robert Andersson	1,066,500	0.78%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	1,060,446	0.78%
Övriga aktieägare	15,004,322	11.01%
TOTALT	136,370,764	100.00%

Kompletterande information

Styrelsen och VD intygar att denna rapport utgör en sann och rättvis överblick av moderbolaget och koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat för den aktuella perioden, samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som existerar för moderbolaget och andra bolag inom koncernen

Stockholm, 10 Augusti 2023

Denna kvartalsrapport har inte granskats eller reviderats av bolagets revisor.

STYRELSEN SAMT VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Peter Åström
Styrelseordförande

Staffan Dahl
Styrelseledamot

Richard Gale
Styrelseledamot

Robert Andersson
VD och koncernchef

För närmare information, vänligen kontakta

Robert Andersson, VD och koncernchef
Mobile: +356 9999 8017
E-mail: robert.andersson@acroud.com

Tricia Vella, CFO
Mobile: +356 7905 7755
E-mail: tricia.vella@acroud.com

Kommande rapportdatum

Delårsrapport juli–september 2023: 9 november

Presentation för investerare, analytiker och media

En webbsändning live kommer att hållas den 10 Augusti 2023 kl. 10:00.
VD Robert Andersson och CFO Tricia Vella kommer att presentera rapporten på engelska.
Du kan följa presentationen via: <https://ir.financialhearings.com/acroud-q2-2023>.

För att ta del av presentationen via telefon, ring något av följande nummer:

Sweden: +46 8 525 07003
UK: +44 20 7043 5048
US: +1 (774) 450-9900

Infoga Conference ID 200903#

FNCA Sweden AB är utsedd Certified Adviser, info@fnca.se info@fnca.se, +46 8 528 00 399.



Kv2 2023

Finansiella

Rapporter

Finansiella rapporter

Koncernens rapport över totalresultatet

Belopp i kEUR	01/04/2023 30/06/2023	01/04/2022 30/06/2022	01/01/2023 30/06/2023	01/01/2022 30/06/2022
Nettoomsättning (not 2, 3)	10 281	7 200	19 581	14 203
Summa intäkter	10 281	7 200	19 581	14 203
Aktiverat arbete för egen räkning	-	324	7	717
Övriga externa kostnader	(8 462)	(4 761)	(14 633)	(9 390)
Personalkostnader	(1 165)	(902)	(2 154)	(1 850)
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	459
Övriga rörelsekostnader	(66)	(59)	(99)	(89)
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	588	1 802	2 702	4 050
Avskrivningar	(1 187)	(617)	(2 326)	(1 184)
Nedskrivning av goodwill (not 9)	(20 000)	-	(20 000)	-
Rörelseresultat (EBIT)	(20 599)	1 185	(19 624)	2 866
Ränteintäkter och liknande poster	2	3	5	8
Räntekostnader och liknande poster	(1 069)	(579)	(2 141)	(1 165)
Övriga finansiella poster	553	701	762	869
Omvärdering av tilläggsköpeskillning (not 9)	5	-	5	-
Resultat från finansiella poster	(509)	125	(1 369)	(288)
Resultat före skatt	(21 108)	1 310	(20 993)	2 578
Skatt på årets resultat	(150)	(62)	(331)	(147)
Årets resultat	(21 258)	1 248	(21 324)	2 431
Resultat per aktie (EUR)	(0.156)	0.010	(0.156)	0.019
Resultat per aktie efter utspädning (EUR)	(0.104)	0.010	(0.104)	0.019
Övrigt totalresultat, intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	(49)	(32)	(57)	(15)
Övrigt totalresultat för året	(49)	(32)	(57)	(15)
Summa totalresultat för året	(21 307)	1 216	(21 381)	2 416

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i kEUR	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	21 324	51 080	41 324
Övriga immateriella anläggningstillgångar	26 742	17 294	28 885
Nyttjanderättstillgångar	542	335	652
Materiella anläggningstillgångar	179	145	194
Innehav i intresseföretag	1	1	1
Övriga långfristiga fordringar	62	91	84
Uppskjutna skattefordringar	229	278	229
Summa anläggningstillgångar	49 079	69 224	71 369
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	2 454	2 004	3 219
Övriga fordringar	1 523	2 073	375
Skattefordran	205	-	205
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 989	2 074	2 293
Likvida medel	3 064	1 240	2 416
Summa omsättningstillgångar	9 235	7 391	8 508
Summa tillgångar	58 314	76 615	79 877
Eget kapital och skulder			
Eget kapital (not 5)	2 380	44 221	24 319
Långfristiga skulder			
Upplåning (not 6)	18 173	-	18 912
Skulder till aktieägare	3 636	1 448	4 017
Uppskjutna skatteskulder	-	-	378
Övriga skulder	20 984	3 494	21 401
Leasingskulder	329	211	433
Summa långfristiga skulder	43 122	5 153	45 141
Kortfristiga skulder			
Upplåning (not 6)	-	17 457	-
Skulder till aktieägare	361	384	-
Leverantörsskulder	570	361	151
Skatteskulder	1 128	353	944
Övriga skulder	8 159	6 770	6 623
Leasingskulder	211	125	205
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 383	1 791	2 494
Summa kortfristiga skulder	12 812	27 241	10 417
Summa eget kapital och skulder	58 314	76 615	79 877

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i kEUR	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital, 1 Jan 2022	3 280	24 981	2 683	11 003	41 947
Transaktioner med ägare:					
- Nyemission av egna aktier som emitterats som betalning vid förvärv	170	986	-	-	1 156
- Aktierelaterade ersättningar - värdet av ersättningar till anställda	-	77	-	-	77
- Utdelning	-	-	-	(343)	(343)
Årets resultat	-	-	-	(18 421)	(18 421)
Årets övriga totalresultat	-	-	(97)	-	(97)
Utgående eget kapital, 31 Dec 2022	3 450	26 044	2 586	(7 761)	24 319
Ingående eget kapital, 1 Jan 2023	3 450	26 044	2 586	(7 761)	24 319
Transaktioner med ägare:					
- Aktierelaterade ersättningar - värdet av ersättningar till anställda	-	23	-	-	23
- Utdelning	-	-	-	(501)	(501)
Årets resultat	-	-	-	(67)	(67)
Årets övriga totalresultat	-	-	(8)	-	(8)
Utgående eget kapital, 31 Mar 2023	3 450	26 067	2 578	(8 329)	23 766
Ingående eget kapital, 1 Apr 2023	3 450	26 067	2 578	(8 329)	23 766
Transaktioner med ägare:					
- Aktierelaterade ersättningar - värdet av ersättningar till anställda	-	21	-	-	21
- Utdelning	-	-	-	(100)	(100)
Årets resultat	-	-	-	(21 258)	(21 258)
Årets övriga totalresultat	-	-	(49)	-	(49)
Utgående eget kapital, 30 Juni 2023	3 450	26 088	2 529	(29 687)	2 380

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i kEUR	01/04/2023 30/06/2023	01/04/2022 30/06/2022	01/01/2023 30/06/2023	01/01/2022 30/06/2022
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	(21 108)	1 310	(20 993)	2 578
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster samt poster som inte ingår i den löpande verksamheten				
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	1 187	617	2 326	1 184
Nedskrivning av goodwill (not 9)	20 000	-	20 000	-
Valutakursdifferenser på finansiella fordringar och skulder	(602)	(733)	(820)	(885)
Kostnader för aktierelaterade program	21	27	44	53
Resultat från försäljning av övriga tillgångar	-	41	-	(447)
Omvärdering av tilläggsköpeskillning	(5)	-	(5)	-
Räntekostnader och liknande poster	1 069	579	2 141	1 165
Ränteintäkter och liknande poster	(2)	(3)	(5)	(8)
Betald skatt	(341)	(50)	(527)	(161)
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	286	(279)	(50)	(212)
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	1 162	(19)	562	(292)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 667	1 490	2 673	2 975
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	(14)	(72)	(22)	(86)
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	(161)	(517)	(327)	(1 217)
Försäljning av övriga tillgångar	133	150	293	1 012
Kassaflöde från investeringsverksamheten	(42)	(439)	(56)	(291)
Finansieringsverksamheten				
Återbetalning av upplåningcc	-	(553)	-	(1 111)
Betalning av upplåning	-	(1 274)	-	(1 274)
Utbetalda utdelningar	(201)	-	(602)	(196)
Erlagd ränta	(605)	(340)	(1 203)	(684)
Erhållen ränta	-	-	-	5
Amortering av leasingskuld	(57)	(230)	(128)	(380)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	(863)	(2 397)	(1 933)	(3 640)
Årets kassaflöde	762	(1 346)	684	(956)
Likvida medel vid årets början	2 333	2 608	2 416	2 202
Kursdifferenser i likvida medel	(32)	(17)	(43)	(27)
Omklassificering till likvida medel från övr kortfristiga placeringar	1	(5)	7	21
Likvida medel vid årets slut	3 064	1 240	3 064	1 240

Resultaträkning – moderföretaget

Belopp i kEUR	01/04/2023 30/06/2023	01/04/2022 30/06/2022	01/01/2023 30/06/2023	01/01/2022 30/06/2022
Nettoomsättning	-	16	-	31
Summa intäkter	-	16	-	31
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	(353)	(90)	(527)	(175)
Personalkostnader	(22)	(29)	(50)	(60)
Övriga rörelsekostnader	-	(26)	-	(35)
Övriga rörelseintäkter	7	-	7	-
EBITDA	(368)	(129)	(570)	(239)
Nedskrivning av investering i dotterbolag	-	-	-	-
Rörelseresultat	(368)	(129)	(570)	(239)
Resultat från andelar i koncernföretag	1 690	1 305	2 591	2 009
Räntekostnader och liknande poster	(829)	(560)	(1 627)	(1 117)
Övriga finansiella poster	858	694	1 171	866
Resultat efter finansiella poster	1 351	1 310	1 565	1 519
Skatt på årets resultat	-	-	-	-
Årets resultat	1 351	1 310	1 565	1 519

Balansräkning – moderföretaget

Belopp i kEUR	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Tillgångar			
Summa anläggningstillgångar	53 600	52 730	52 714
Summa omsättningstillgångar	1 721	2 009	1 396
Summa tillgångar	55 321	54 739	54 110
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	7 367	25 859	5 758
Summa långfristiga skulder	39 157	3 494	40 690
Summa kortfristiga skulder	8 797	25 386	7 662
Summa eget kapital och skulder	55 321	54 739	54 110

Noter till koncernens delårsrapport

1. Redovisningsprinciper

Denna kvartalsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delrapportering. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder, IFRS. För detaljerad information avseende redovisningsprinciper hänvisas till bolagets årsredovisning 2022 (not 2).

Verkligt värde för finansiella instrument

När verkligt värde för en tillgång eller skuld ska fastställas, använder koncernen observerbara data i så stor utsträckning som möjligt i enlighet med IFRS13. Verkliga värden kategoriseras i olika nivåer i en verkligt värde-hierarki baserat på indata som används i värderingstekniken enligt följande. För detaljerad information se årsredovisning 2022 sidan 43.

Följande poster redovisas till upplupet anskaffningsvärde där redovisat värde utgör en rimlig approximation på verkligt värde givet den korta löptiden: kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder och övriga skulder. Därutöver har bolaget ett obligationslån om 225 miljoner SEK, vilket uppgår till 220 miljoner SEK (18 633 tusen EUR baserat på stängningskursen den 30 juni 2023) när det emitteras till 95% av par. Obligationen värderas till upplupet anskaffningsvärde och kategoriseras på nivå 2 i hierarkin för verkligt värde, baserat på noteringar hos mäklare. Liknande kontrakt handlas på en aktiv marknad och kurserna återspeglar faktiska transaktioner för jämförbara instrument.

Per den 30 juni 2023 hade bolaget inga andra finansiella instrument kategoriserade på nivå 2 i hierarkin för verkligt värde. Det fanns inga överföringar mellan nivåerna under 2023 eller 2022.

Kritiska uppskattningar i redovisningen

Under andra kvartalet 2023 fortsatte ledningen att genomföra nedskrivningsprövning av bolagets goodwill och immateriella tillgångar, uppdelade i fyra större separata CGU:er. Ledningen utvärderar kontinuerligt koncernens strategi mot bakgrund av den föränderliga omvärlden och som ett resultat av detta ses beräknade framtida resultat regelbundet över. En nedskrivning på 20 miljoner EUR redovisades under andra kvartalet 2023. Nedskrivningen härrör helt från iGaming Affiliation CGU, vilken främst påverkas av Highlight Media-tillgångarna som förvärvades 2016. Återvinningsvärdet är känsligt för rimliga tillväxtantaganden och avvikelser från tillväxtplanen kan medföra nedskrivningar. Alla andra CGU:er presterar bra och har en hälsosam marginal.

Under de senaste tre åren har koncernen genomfört tre förvärv som vardera inkluderat en eventualförpliktelse att betala i framtiden, baserat på prestation. Den 30 juni 2023 var totalsumman för kortfristiga och långfristiga skulder i relation till dessa eventualförpliktelser beräknade till 25 768 tusen EUR, som betalas delvis kontant och delvis med aktier. Ledningen får tillgång till det redovisade värdet av dessa eventualförpliktelser baserat på senast tillgängliga information. De redovisade värdena är känsliga för svängningar i resultatet och respektive redovisat värde justeras i enlighet med detta.

2. Organisk omsättningstillväxt

Acroud kommer kontinuerligt att investera i kärnverksamheten och i nya interna tillväxt-satsningar för att säkerställa uthålligt god organisk tillväxt. Acrouds definition av organisk tillväxt baseras på nettoomsättning jämfört med föregående period exklusive förvärv i enlighet med IFRS3 (senaste 12 månaderna) och avyttringar samt valutakursrörelser.

Organisk omsättningstillväxt – brygga kvartal 2 2023

Belopp i kEUR	01/04/2023 30/06/2023 Tillväxt, %	01/04/2023 30/06/2023 Absoluta tal	01/04/2022 30/06/2022 Absoluta tal	Avvikelse Absoluta tal
Total tillväxt i EUR	42.8%	10 281	7 200	3 081
Justering för förvärvad och avyttrad/avvecklad verksamhet	(69.6%)	(5 019)	(11)	(5 008)
Total tillväxt i EUR, exklusive förvärv samt avyttrad/nedlagd verksamhet	(26.8%)	5 262	7 189	(1 927)
Justering för konstant valuta	0.3%	-	(34)	34
Total organisk omsättningstillväxt	(26.5%)	5 262	7 155	(1 893)

Organisk omsättningstillväxt – brygga kvartal 2 2022

Belopp i kEUR	01/04/2022 30/06/2022 Tillväxt, %	01/04/2022 30/06/2022 Absoluta tal	01/04/2021 30/06/2021 Absoluta tal	Avvikelse Absoluta tal
Total tillväxt i EUR	16.1%	7 200	6 200	1 000
Justering för förvärvad och avyttrad/avvecklad verksamhet	0.9%	-	(45)	45
Total tillväxt i EUR, exklusive förvärv samt avyttrad/nedlagd verksamhet	17.0%	7 200	6 155	1 045
Justering för konstant valuta	(2.0%)	-	109	(109)
Total organisk omsättningstillväxt	15.0%	7 200	6 264	936

3. Intäkter

Koncernens intäkter för det andra kvartalet 2023 och det andra kvartalet 2022 fördelade sig vidare enligt följande:

Belopp i kEUR	01/04/2023 30/06/2023	01/04/2022 30/06/2022	01/01/2023 30/06/2023	01/01/2022 30/06/2022
<i>Intäktsfördelning per vertikal inom iGaming Affiliate-segmentet</i>				
Casino	525	1 699	1 311	3 148
Poker	592	888	1 334	1 734
Sports Betting	5 684	598	10 175	1 215
Övriga affiliation-vertikaler	-	14	4	71
Summa intäkter i iGaming Affiliate-segmentet	6 801	3 199	12 824	6 168
<i>Intäktsfördelning per vertikal inom SaaS</i>				
Nätverksmodellen	3 196	3 687	6 181	7 484
Prenumerationsmodellen	284	314	576	551
Summa intäkter inom SaaS	3 480	4 001	6 757	8 035
Summa för koncernintäkter	10 281	7 200	19 581	14 203

4. Segmentrapportering

Ledningen har fastställt de operativa segmenten baserat på de rapporter som har granskats av verkställandedirektören och som används för strategiska beslut. Verkställande direktören har också utsetts till högste verkställande beslutsfattare i enlighet med definitionen i IFRS 8.

Koncernens verksamhet är huvudsakligen indelad i två segment, iGaming Affiliation och SaaS. I följande sammanfattning beskrivs verksamheten inom vart och ett av koncernens segment för vilka information ska lämnas:

- iGaming Affiliation-segmentet omfattar Acroud AB:s underliggande affiliate-verksamhet som innehåller casino-, poker- och betting-branscher. I detta segment levererar Acroud högkvalitativt innehåll, sökmotoroptimering, betalda mediestrategier och banbrytande tekniska förbättringar till sina dotterbolagstillgångar, vilka används för att generera värdefull trafik och new depositing customers till våra partners.
- SaaS-segmentet innefattar affärslösningar för Software as a Service. Genom SaaS erbjuder koncernen en affärslösning som gör att kunderna kan göra bättre analyser av och tjäna mer pengar på sina trafikkällor. Acroud AB också ger medieskapare (webbsajtaffiliates, bloggare, youtubers osv.) tillgång till en stor pool av spelkampanjer som annars är utom räckhåll för dem, unik mjukvara, verktyg och en enda betalning/kontakt för all affiliationverksamhet.

Den verkställande direktören använder i första hand ett mått på justerat resultat före ränta, skatt, nedskrivningar och amortering (EBITDA) för att bedöma rörelsesegmentens resultat. Men han får också information om segmentets intäkter och tillgångar på månadsbasis. Räntor och liknande intäkter och kostnader samt andra finansiella tillgångar fördelas inte på segment, eftersom denna typ av verksamhet drivs av den centrala finansfunktionen, som förvaltar koncernens kassaposition. Det fanns inga intersegmentala intäkter under året.

De belopp som lämnas till verkställande direktören med avseende på totala tillgångar och totala skulder värderas på ett sätt som överensstämmer med de finansiella rapporterna. Segmenttillgångar består huvudsakligen av goodwill, övriga immateriella tillgångar, nyttjanderätter, materiella anläggningstillgångar, övriga långfristiga fordringar, kundfordringar och andra fordringar samt likvida medel; segmentskulder består huvudsakligen av handels- och andra skulder samt leasingskulder. Inkomstskattefordringar och -skulder samt räntebärande skulder fördelas inte på segment eftersom de förvaltas av kassafunktionen.

Vissa tillgångar och skulder relaterade till koncernens moderbolag, Acroud AB, anses vara förvaltade av koncernens finansfunktion och klassificeras därför i den ofördelade kategorin. Uppgifter för att upprätta segmentrapportering på geografisk basis finns inte tillgängliga och kostnaderna för att ta fram sådan information för att inkludera den i rapporten anses vara alltför höga.

Belopp i kEUR					Apr - Jun 2023				Apr - Jun 2022			
	iGaming Affiliation	SaaS	Ofördelad	Summa		iGaming Affiliation	SaaS	Ofördelad	Summa			
Externa Intäkter	6 801	4 029	-	10 830		3 199	4 001	-	7 200			
Mellan segmenten Intäkter	-	(549)	-	(549)		-	-	-	-			
Segmenten Intäkter	6 801	3 480	-	10 281		3 199	4 001	-	7 200			
Övriga externa kostnader	(5 629)	(2 703)	(130)	(8 462)		(1 500)	(3 197)	(64)	(4 761)			
Personalkostnader	(702)	(310)	(153)	(1 165)		(505)	(262)	(135)	(902)			
Övriga rörelseintäkter/(kostnader)	(69)	(4)	7	(66)		294	(2)	(27)	265			
EBITDA	401	463	(276)	588		1 488	540	(226)	1 802			
Avskrivningar	(1 027)	(160)	-	(1 187)		(477)	(140)	-	(617)			
Nedskrivning av goodwill	(20 000)	-	-	(20 000)		-	-	-	-			
EBIT	(20 626)	303	(276)	(20 599)		1 011	400	(226)	1 185			
Ränteintäkter och liknande poster	-	-	2	2		-	-	3	3			
Räntekostnader och liknande poster	(237)	-	(832)	(1 069)		-	-	(579)	(579)			
Övriga finansiella tillgångar	(305)	-	858	553		-	-	701	701			
Omvärdering av tilläggsköpeskilling	280	(275)	-	5		-	-	-	-			
Resultat före skatt	(20 888)	28	(248)	(21 108)		1 011	400	(101)	1 310			
Skatt på årets resultat	-	-	(150)	(150)		-	-	(62)	(62)			
Årets resultat	(20 888)	28	(398)	(21 258)		1 011	400	(163)	1 248			
Väsentliga icke kassaflödespåverkande poster												
Valutakursvinster netto/ (valutakursförluster netto)	(305)	-	858	553		6	-	694	700			
Tillgångar och skulder												
Segmenttillgångar	44 216	12 672	-	56 888		63 342	12 836	-	76 178			
Ofördelade tillgångar	-	-	1 426	1 426		-	-	437	437			
Summa tillgångar	44 216	12 672	1 426	58 314		63 342	12 836	437	76 615			
Tillägg till anläggningstillgångar	174	1	-	175		587	2	-	589			
Segmentskulder	(21 733)	(10 018)	-	(31 751)		(4 974)	(7 635)	-	(12 609)			
Ofördelade skulder	-	-	(24 183)	(24 183)		-	-	(19 785)	(19 785)			
Summa skulder	(21 733)	(10 018)	(24 183)	(55 934)		(4 974)	(7 635)	(19 785)	(32 394)			

Belopp i kEUR					Jan - Jun 2023				Jan - Jun 2022			
	iGaming Affiliation	SaaS	Ofördelad	Summa		iGaming Affiliation	SaaS	Ofördelad	Summa			
Externa Intäkter	12 824	7 465	-	20 289		6 168	8 035	-	14 203			
Mellan segmenten Intäkter	-	(708)	-	(708)		-	-	-	-			
Segmenten Intäkter	12 824	6 757	-	19 581		6 168	8 035	-	14 203			
Övriga externa kostnader	(9 132)	(5 226)	(275)	(14 633)		(2 797)	(6 470)	(123)	(9 390)			
Personalkostnader	(1 239)	(596)	(319)	(2 154)		(1 054)	(522)	(274)	(1 850)			
Övriga rörelseintäkter/(kostnader)	(91)	(8)	7	(92)		1 118	5	(36)	1 087			
EBITDA	2 362	927	(587)	2 702		3 435	1 048	(433)	4 050			
Avskrivningar	(2 007)	(319)	-	(2 326)		(892)	(292)	-	(1 184)			
Nedskrivning av goodwill	(20 000)	-	-	(20 000)		-	-	-	-			
EBIT	(19 645)	608	(587)	(19 624)		2 543	756	(433)	2 866			
Ränteintäkter och liknande poster	-	-	5	5		-	-	8	8			
Räntekostnader och liknande poster	(485)	-	(1 656)	(2 141)		-	-	(1 165)	(1 165)			
Övriga finansiella tillgångar	(410)	1	1 171	762		-	-	869	869			
Omvärdering av tilläggsköpeskilling	280	(275)	-	5		-	-	-	-			
Resultat före skatt	(20 260)	334	(1 067)	(20 993)		2 543	756	(721)	2 578			
Skatt på årets resultat	-	-	(331)	(331)		-	-	(147)	(147)			
Årets resultat	(20 260)	334	(1 398)	(21 324)		2 543	756	(868)	2 431			
Väsentliga icke kassaflödespåverkande poster												
Valutakursvinster netto/ (valutakursförluster netto)	(410)	1	1 171	762		(9)	-	382	373			
Tillgångar och skulder												
Segmenttillgångar	44 216	12 672	-	56 888		63 342	12 836	-	76 178			
Ofördelade tillgångar	-	-	1 426	1 426		-	-	437	437			
Summa tillgångar	44 216	12 672	1 426	58 314		63 342	12 836	437	76 615			
Tillägg till anläggningstillgångar	347	2	-	349		1 292	11	-	1 303			
Segmentskulder	(21 733)	(10 018)	-	(31 751)		(4 974)	(7 635)	-	(12 609)			
Ofördelade skulder	-	-	(24 183)	(24 183)		-	-	(19 785)	(19 785)			
Summa skulder	(21 733)	(10 018)	(24 183)	(55 934)		(4 974)	(7 635)	(19 785)	(32 394)			

5. Aktierelaterade ersättningar

Efter ett beslut vid en extra bolagsstämma den 1 mars 2021 har det inrättats ett personaloptionsprogram för nyckelpersonal, management och ledande befattningshavare i bolaget och dess dotterbolag. Tilldelningssystemet har ett villkor för tjänsteinkomst på 3 år. Sammanlagt har 5 600 000 personaloptioner utfärdats till ledande befattningshavare, management personer och övriga nyckelanställda vid bolaget och dess dotterbolag. Personaloptionerna utgavs vederlagsfritt. Varje personaloption innebär en rätt att förvärva en (1) ny aktie i bolaget under perioden den 15 mars 2024–12 april 2024.

Verkligt värde på dagen för beviljandet beräknades med Black-Scholes värderingsmodell. Denna metod tar hänsyn till teckningspriset, aktiekursen på dagen för beviljandet, optionens giltighetstid, förväntad aktiekursvolatilitet, förväntad utdelning och riskfri ränta under optionens giltighetstid.

För andra kvartal 2023 påverkas resultatet av aktierelaterade ersättningar med 21 tusen EUR.

Antal optioner	Koncern och Moderföretag		
	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Belopp i kEUR			
Utestående vid årets början	4 325 000	5 600 000	5 600 000
Tilldelade under perioden	-	-	-
Förverkade under perioden	(665 718)	-	(1 275 000)
Totalt utestående vid periodens slut	3 659 282	5 600 000	4 325 000
Kan användas i slutet av perioden	-	-	-
Vägt genomsnittlig lösenpris per option	3,25	3,25	3,25
Återstående vägd genomsnittlig kontraktstid (år) för utestående optioner.	0,75	1,75	1,28

6. Lån och låneskuld

Upplåningen består av ett obligationslån uppgående till 225 (188) Mkr vilket uppgår till 220 Mkr vid emission till 95% av pari.

Bokfört värde och marknadsvärde för obligationslånet uppgår till enligt

Belopp i kEUR	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Företagsobligation			
Nominellt belopp (utfärdat till 95% av pari)	18 633	17 521	19 521
Förutbetalda transaktionskostnader	(460)	(64)	(609)
Upplåning	18 173	17 457	18 912

Obligationen förfaller i juli 2025 och noterades för institutionell handel på Nasdaq Stockholms företagsobligationslista den 5 juli 2022. Obligationen har en rörlig ränta om Stibor 3m + 9,5%.

Transaktionskostnader obligationslån

Acroud redovisar låneskulder initialt till verkligt värde efter transaktionskostnaderna och därefter till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde beräknas utifrån den effektivräntemetod som användes vid den initiala redovisningen. Detta innebär att påslag och avdrag samt direkta emissionskostnader periodiseras över skuldens löptid.

7. Närstående transaktioner

Inga ny transaktioner som väsentligen påverkat företagets resultat och finansiella ställning har genomförts med närstående under perioden. För information om närstående transaktioner, se årsredovisningen för 2022, not 28.

8. Ställda säkerheter

Ställda säkerheter är möjliga åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir eller ett åtagande som härrör från inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet eller på grund av att åtagandets storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Belopp i kEUR	Koncern		Moderföretag	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Nettotillgångar / Aktier i dotterbolag som ställda säkerheter för obligationslån	30 308	52 514	34 808	34 729

Moderbolaget har som säkerhet för fullgörande av betalning av samtliga utestående belopp för obligationslånet, inklusive upplupen ränta och eventuella kostnader ställt bolagets samtliga aktier i HLM Malta Limited i pant. Värdet av de pantsatta aktierna utgörs i moderbolaget av anskaffningsvärdet och i koncernen värdet av summa nettotillgångar som skulle försvinna ur koncernen om dotterbolagsaktierna togs i pant.

9. Jämförelsestörande poster

Tabellen nedan visar utdrag ur koncernens rapport över totalresultat och hur den har påverkats av jämförelsestörande poster.

Resultaten för 2022 påverkades av inkomster av engångskaraktär på 467 tusen EUR som hänför sig till försäljning av tillgångar från finansföretag, 150 tusen EUR som hänför sig till ersättningar för uppsägning som ligger i linje med den nya strategin samt kostnader uppkomna vid förvärv av Acroud Media Ltd, 18 000 tusen EUR i engångskostnad för nedskrivning av Highlight Media, 2 932 tusen EUR i engångskostnad för att återspegla de beräknade tilläggsköpeskillningarna hänförliga till Power Media Group och The Gambling Cabin, 837 tusen EUR i engångskostnader relaterade till inlösen av obligationer samt avskrivna obligationer och 1 515 tusen EUR i gynnsamma valutakurseffekter.

Resultaten under första kvartalet 2023 påverkades av 10 tusen EUR hänförliga till ersättningar vid uppsägning, 17 tusen EUR hänförliga till engångskostnader som uppkommit i samband med förvärvet av Acroud Media Ltd och 141 EUR i amorterad obligationsinlösenavgift och rabatt samt gynnsamma valutaeffekter. Det andra kvartalet 2023 påverkades av ytterligare 20 miljoner euro engångsavgift för nedskrivning av Highlight Medias verksamhet, 297 kEUR relaterat till ersättningar vid uppsägning, 417 kEUR för länkbyggnad som ett resultat av en ändring i redovisningsmässiga uppskattningar, 275 kEUR i engångskostnader i samband med det skriftliga förfarandet för det utestående obligationslånet som nämndes i viktiga händelser under kvartalet, 5 kEUR i engångsavgift för att återspegla den slutliga vinstbaserade tilläggsköpeskillningen relaterad till Power Media Group och The Gambling Cabin och 657 kEUR i inlösenavgift för amorterade obligationer och rabatt samt positiva valutaeffekter.

Belopp i kEUR	01/04/2023 - 30/06/2023			01/04/2022 - 30/06/2022			01/01/2023 - 30/06/2023			01/01/2022 - 30/06/2022		
	Redovisad rapport över	Poster som påverkar	Resultat justerat för jämförelsestörande poster	Redovisad rapport över	Poster som påverkar	Resultat justerat för jämförelsestörande poster	Redovisad rapport över	Poster som påverkar	Resultat justerat för jämförelsestörande poster	Redovisad rapport över	Poster som påverkar	Resultat justerat för jämförelsestörande poster
Övriga externa kostnader	(8 462)	914	(7 548)	(4 761)	-	(4 761)	(14 633)	931	(13 702)	(9 390)	-	(9 390)
Personalkostnader	(1 165)	75	(1 090)	(902)	-	(902)	(2 154)	85	(2 069)	(1 850)	-	(1 850)
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	459	(467)	(8)
EBITDA	(66)	37	(29)	-	-	-	(99)	37	(62)	-	-	-
Avskrivningar och nedskrivningar	588	1 026	1 614	1 802	-	1 802	2 702	1 053	3 755	4 050	(467)	3 583
Rörelseresultat (EBIT)	(21 187)	20 000	(1 187)	(617)	-	(617)	(22 326)	20 000	(2 326)	(1 184)	-	(1 184)
Operating profit/ (loss) (EBIT)	(20 599)	21 026	427	1 185	-	1 185	(19 624)	21 053	1 429	2 866	(467)	2 399
Ränteintäkter och liknande poster	2	-	2	3	-	3	5	-	5	8	-	8
Räntekostnader och liknande poster	(1 069)	131	(938)	(579)	-	(579)	(2 141)	250	(1 891)	(1 165)	-	(1 165)
Övriga finansiella poster	553	(825)	(272)	701	(660)	41	762	(1 085)	(323)	869	(826)	43
Omvärdering av tilläggsköpeskillning	5	(5)	-	-	-	-	5	(5)	-	-	-	-
Resultat före skatt	(21 108)	20 327	(781)	1 310	(660)	650	(20 993)	20 213	(780)	2 578	(1 293)	1 285
Periodens resultat	(21 258)	20 327	(931)	1 248	(660)	588	(21 324)	20 213	(1 111)	2 431	(1 293)	1 138

10. Händelser efter kvartalet

Den 13 juli 2023 har Acroud AB kommit överens om att sälja och överlåta 9 aktier motsvarande 9 % av alla emitterade och utestående aktier i Acroud Media Ltd. till RIAE Media Ltd. Köpeskillingen för aktierna är 1,1 miljoner EUR som betalas kontant senast den 30 november 2023. Aktierna överfördes från Acroud AB till RIAE Media Ltd den 1 augusti 2023. Samma dag gjorde Acroud AB en ändring i aktieägaravtalet så att säljoptionen i det ursprungliga aktieägaravtalet kommer att tas bort från och med den 1 augusti 2023.

Den 3 augusti 2023 ingick Acroud AB (Acroud) avtal med PMG Group A/S, SMD Group Ltd och Double Down Media Ltd som säljare avseende Acrouds tidigare förvärv av Voonix ApS, Matching Visions Ltd och Traffic Grid Ltd för att reglera 4 miljoner euro av den totala earn-out-betalningen om 9 miljoner euro genom en kontantbetalning om 2,25 miljoner euro samt en skuldsättnings-till-egenkapital-omvandling om 1,75 miljoner euro, betald genom en riktad kvittningsemission av aktier i Acroud. Samma dag utfärdade Acroud löftesbrev till säljarna avseende den återstående skulden om 5 miljoner euro. Acroud ger säljarna rätt att köpa och säljarna ger Acroud rätt att sälja 40% av det totala antalet aktier i Voonix ApS, Matching Visions Ltd och Traffic Grid Ltd med betalning genom kvittning mot löftesbrev. Säljarna kan utnyttja köprätten och Acroud kan utnyttja säljrätten endast efter att Acroud har återlöst sitt utestående obligationslån 2022/2025 i sin helhet.

Den 3 augusti 2023, Styrelsen för Acroud har i enlighet med det Skriftliga Förfarandet beslutat att genomföra en riktad nyemission av 36 241 424 aktier för ett sammanlagt belopp om cirka 71,6 SEK miljoner.

Teckning av aktier i riktad Nyemissionen sker mot kontant betalning, betalning med apportegendom eller genom kvittning enligt vad som anges närmare nedan:

1. 11 139 240 aktier har emitterats till Trottholmen AB och Strategic Investment A/S mot kontant betalning om totalt 22 SEK miljoner.
2. 10 284 594 aktier har emitterats till PMG Group A/S, SMD Group Ltd och Double Down Media LTD mot betalning genom kvittning av fordringar på tilläggsköpeskillingar om totalt 1 750 000 EUR enligt ett aktieöverlåtelseavtal ingånget mellan Acroud och tecknarna.
3. 2 159 363 aktier har emitterats till Trottholmen AB mot betalning genom kvittning av ett aktieägarlån om cirka 4,3 SEK miljoner.
4. 12 658 227 aktier har emitterats till Trottholmen AB och Strategic Investment A/S mot betalning med apportegendom bestående av Obligationer om totalt 25 SEK miljoner.

Definitioner och nyckeltal

Koncernens nyckeltal

	01/04/2023 30/06/2023	01/04/2022 30/06/2022	01/01/2023 30/06/2023	01/01/2022 30/06/2022
EBITDA-marginal	6%	25%	14%	29%
Justerad EBITDA-marginal	16%	25%	19%	25%
Rörelsemarginal	(6%)	16%	2%	20%
Omsättningstillväxt	43%	16%	38%	21%
Organisk tillväxt	(26.5%)	15%	(23.8%)	15%
Soliditet	4%	58%	4%	58%
Räntabilitet på eget kapital	(893%)	3%	(896%)	5%
Eget kapital per aktie (EUR)	0.02	0.34	0.02	0.34
Antal registrerade aktier vid periodens utgång	136,370,764	129,659,355	136,370,764	129,659,355
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	136,370,764	129,659,355	136,370,764	129,659,355
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	205,115,293	129,659,355	205,115,293	129,659,355
Resultat per aktie (efter utspädning)	(0.104)	0.010	(0.104)	0.019
Justerat resultat per aktie (efter utspädning)	(0.005)	0.005	(0.005)	0.009
Börskurs per aktie vid periodens utgång (SEK)	1.95	1.97	1.95	1.97
Vinsttillväxt per aktie (%)	(1 140%)	563%	(647%)	386%

Acroud presenterar vissa alternativa finansiella nyckeltal utöver de konventionella finansiella nyckeltal som fastställts av IFRS syfte att bättre förstå utvecklingen av verksamheten och den finansiella statusen hos Acroud-koncernen Dock ska sådana nyckeltal inte betraktas som ett substitut för de nyckeltal som krävs i enlighet med IFRS. Avstämningarna presenteras i tabeller i årsredovisningen och ska läsas tillsammans med definitionerna som återfinns nedan.

CPA	Cost Per Acquisition – Intäkter från så kallad "up front"-betalning för varje individuell betalande spelare som Acroud förmedlar till sina partners (oftast speloperatören).
EBITDA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) i relation till nettoomsättning.
Eget kapital per aktie, kronor	Eget kapital dividerat med antal utestående aktier
iGaming Affiliation-segmentet	Finansiell information som rör iGaming affiliate-verksamheten, som består av tre huvudsakliga vertikaler: Casino, Poker och Betting.
SaaS-segmentet	Finansiell information om SaaS-segmentet. Finansiell information som avser perioden före förvärvslagen baseras på proformasiffror.
Justerad EBITDA	Redovisad EBITDA, justerad för engångsposter såsom förklaras i not 9.
Justerad vinst efter skatt	Redovisat resultat efter skatt, justerat för engångsposter såsom förklaras i not 9.
NDC	Antalet nya kunder som gjort sin första insättning hos en operatör inom iGaming (poker, casino, bingo, sportsbetting). NDC:er för finansvertikalen inkluderas ej.
RGU	Antalet aktiva enheter som Acroud tillhandahåller tjänster till via SaaS-segmentet. I Matching Visions vertikalen representerar RGU antalet aktiva dotterbolag som ingår i Acrouds nätverk under rapportperioden. I SaaS vertikalen representerar RGU antalet aktiva kunder till vilka prenumerationer såldes under rapportperioden.
Organisk omsättningstillväxt	Nettoomsättning inom affiliateverksamhet jämfört med föregående period exkluderat för förvärv och avyttringar i enlighet med IFRS 3 (senaste 12 månaderna) samt valutakursrörelser.
Resultat per aktie	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier.
Justerad resultat per aktie	Justerad resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier.
Räntabilitet på eget kapital	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i procent av omsättningen.
Soliditet	Eget kapital i förhållande till totala tillgångar.
Skuldsättningsgrad	Räntebärande skulder inklusive upplupna räntor relaterade till lånefinansiering, konvertibler, leasingskulder, exklusive eventuella tilläggsköpeskillningar och depositioner samt avdrag för kassa, i relation till LTM EBITDA.
Resultattillväxt per aktie	Procentuell ökning i resultat per aktie (efter utspädning) mellan perioder.
Revenue share	Intäkter som genereras via så kallad "Revenue share", vilket innebär att Acroud och iGamingoperatören delar på det spelöverskott som en spelare genererar hos speloperatören.

Information till aktieägare

Finansiell kalender

Rapporter

Delårsrapport juli–september 2023

9 November 2023

Kontakt

För mer information, vänligen kontakta

Robert Andersson, VD och koncernchef
Mob: +356 9999 8017
Epost: robert.andersson@acroud.com

Tricia Vella, CFO
Mob: +356 7905 7755
Epost: tricia.vella@acroud.com

Kontakt med investerare

VD samt CFO ansvarar för att tillhandahålla aktieägare, investerare, analytiker och media med relevant information. Under året deltog Acroud i ett flertal kapitalmarknadsaktiviteter. Företaget höll också regelbundna analytikermöten.

Finansiella rapporter, pressmeddelanden och övrig information finns tillgängliga från och med publiceringsdatumet på Acrouds hemsida: <http://www.acroud.com/investor-relations/>. På hemsidan går det också att prenumerera på pressmeddelanden och rapporter. Tryckta exemplar av årsredovisningen skickas på begäran.

CERTIFIED ADVISOR

FNCA Sweden AB är utsedd Certified Adviser, info@fnca.se, +46 8 528 00 399.

Från och med augusti (delårsrapport för andra kvartalet 2021) har Acroud bytt redovisnings- och bolagsspråk till engelska. Det betyder att pressmeddelanden härnäst enbart kommer att publiceras på engelska. Delårsrapporter och tillhörande pressmeddelanden kommer att publiceras på både engelska och svenska, men den engelska versionen har företräde framför den svenska.