

Stockholm 2021-07-16

Delårsrapport januari – juni 2021

Denna rapport är tidigarelagd, annonserat datum var 24 augusti 2021

1 april – 30 juni 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 44,1 (29,1) MSEK
- Resultat efter finansnetto uppgick till 12,5 (3,2) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick för perioden till 9,9 (3,2) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,22 (0,09) SEK
- Substansvärde per aktie 1,92 kr (1,95)

1 januari – 30 juni 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 88,5 (48,1) MSEK
- Resultat efter finansnetto uppgick till 33,4 (0,4) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick för perioden till 29,2 (0,4) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,65 (0,01) SEK
- Utdelningar under perioden uppgick till 21,3 MSEK

Väsentliga händelser under andra kvartalet

- Utdelning av aktier i Kiliaro och Anima Group (fd Hästkällaren), värde ca 5,2 MSEK
- Beslut om att omstrukturera verksamheten i bolaget
- Extra bolagsstämma beslutade om kontant utdelning om 0,50 kr/aktie, motsvarande ca 22,5 MSEK
- Beslut om utdelning av aktier i Transfer Group, värde ca 13,5 MSEK.
- Avtal tecknats med Yepzon Oy om ägarspridning av aktier för ca 4,8 MSEK

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Utdelningen av Transfer Group verkställdes med avstämningsdag 2 juli 2021.
- Sista dagen för handel inklusive rätt till extra utdelning om 0,25 kr/aktie är 16 juli 2021.

Detta är sådan information som Dividend Sweden AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 16 juli 2021, kl 08.10 CEST.

Dividend Sweden

Dividend Sweden AB är ett svenskt publikt aktiebolag, som investerar i kortfristiga finansieringslösningar till mindre listade bolag för att därigenom skapa såväl kortsiktig som långsiktig hög och stabil avkastning till sina aktieägare via utdelningar.

VD-kommentar

Efter ett inledande mycket starkt första kvartal 2021 kan vi med glädje konstatera att trenden fortsätter och andra kvartalet medförde fortsatt hög aktivitet i aktiemarknaden med bra utveckling för ett antal av våra innehav. Bra volymer och stort spekulativt intresse kring mindre bolag har medfört möjligheter att genomföra avyttringar med bra resultat. Halvårsvinsten på dryga 33 MSEK är den starkaste siffran i bolagets historia och visar på potentialen i bolagets affärsidé.

Förutom ett bra resultat kan vi konstatera att vi också genomfört och kommer genomföra substantiella utdelningar till våra aktieägare. Kontanta utdelningar av ca 25 MSEK har skett, varav de sista 11,2 MSEK sker i dagarna. Därutöver har utdelningar av aktier i Kiliaro och Anima Group till ett värde om ca 5,7 MSEK genomförts. Utöver detta har efter rapportperiodens utgång genomförts utdelning av aktier i Transfer Group, värderade till ca 13,5 MSEK.

Under våren har Dividend Sweden startat sitt första sk SPAC, för att möjliggöra förvärv och notering av andra bolag. Detta bolag avses delas ut genom beslut på en extra bolagsstämma senare i juli. Det andra SPAC-bolaget är bildat och kommer användas i den omstrukturering av bolagets verksamhet som kommunicerades i maj. Avsikten är att Dividend Swedens portfölj och verksamhet ska överföras till detta bolag, delas ut till aktieägarna, byta namn till Dividend Invest och ansöka om notering på NGM Nordic SME. Hela denna process beräknas vara helt slutförd under första kvartalet 2022. Poängen med genomförandet är att aktieägarna tillförs värde genom att få verksamheten utdelad som ett nytt bolag, samtidigt som man fortsätter vara ägare i ett noterat bolag som avser förvärva ny verksamhet som ytterligare tillför värde till aktieägarna.

Vi upplever att det starka affärsklimatet fortsätter och att vi har goda möjligheter att fortsatt göra bra resultat och prestera i linje med vår affärsidé – att leverera hög avkastning genom utdelningar av aktier och pengar till våra aktieägare

Bo Lindén
VD

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Rörelsens intäkter

Rörelsens intäkter uppgick under första halvåret 2021 till 88,5 MSEK (f.å. 48,1). Under perioden har aktiemarknaden utvecklats starkt under goda volymer och antalet transaktioner varit många. I kombination med stor riskapitet för mindre bolag har detta medfört ökade intäkter.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader för första halvåret uppgick till 61,7 MSEK (52,7) och utgjordes till största del av inköp av värdepapper (59,3 MSEK), övriga kostnader är hänförliga till bolagets administration.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för första halvåret uppgick till 26,8 MSEK (-4,6). Under perioden har ett antal aktier kunnat avyttras med goda vinster, däribland Arcane Crypto och Papilly.

Resultat efter finansnetto

Resultatet efter finansnetto för första halvåret uppgick till 33,4 MSEK (0,4). Finansnettot har utvecklats starkt under första halvåret till följd av intäkter från framför allt ägarspridningar, men även arvoden i emissionsgarantier och ett positivt räntenetto. En engångskostnad i form av nedskrivning av en fordran belastar finansnettot med 0,5 MSEK.

Resultat per aktie

Resultatet efter skatt uppgick för perioden till 0,65 SEK (0,01). Antalet utestående aktier uppgick till 45 091 858, varav 373 332 av serie A och 44 718 526 av serie B. B-aktierna är upptagna till handel på NGM Nordic SME.

Bolagets substansvärde, uppgick vid rapportperiodens slut till 1,92 kr/aktie.

Finansiell ställning

Per den 30 juni 2021 uppgick det egna kapitalet till 86,7 MSEK (68,6). Kassa och kassaliknande tillgångar uppgick till 11,3 MSEK (1,0). Kortfristiga fordringar uppgick till 6,9 MSEK (12,4) samt kortfristiga skulder om ca 6,9 MSEK (22,4). Soliditeten uppgick vid rapportperiodens utgång till 93% (75).

Aktieinnehav

Dividend har en aktieportfölj uppgående till ca 75,4 MSEK vid rapportperiodens slut. Nedan ges översiktlig information om de portföljinnehav bolaget hade vid rapportperiodens slut.

Börsnoterade innehav

Totalt innehar Dividend Sweden ca 15 börsnoterade aktier, nedan listas de 10 största innehaven per 2021-06-30. Totalt värde på den noterade portföljen uppgick vid rapportperiodens slut till 12,4 MSEK.

Aktie	Antal	Värde, MSEK
1 SpectrumOne	2 076 934	3,4
2 F2M	1 653 087	1,1
3 Spiffbet	3 236 671	1,0
4 Miris	239 044	1,0
5 HDW	2 973 568	0,9
6 Arcane Crypto	6 143 897	0,9
7 Obstecare	853 052	0,7
8 Grängesberg	11 750 000	0,7
9 Anima	57 860	0,6
10 ISAB	50 000	0,5
Summa		10,8

Onoterade innehav

Dividend innehar även aktier som för närvarande är onoterade, vars värde per 30 juni 2021 uppgick till ca 63 MSEK. Ett antal av bolagen arbetar mot en notering och Dividend Sweden utvärderar löpande möjligheten att genomföra utdelningar av bolagen. Nedan är en beskrivning av de viktigaste onoterade innehaven.

Transfer Group AB

Transfer Group är ett säkerhetsföretag som kombinerar traditionell bevakning genom dotterbolaget CSG som nytänkande med tekniska lösningar. Transfer Group omsatte pro forma ca 180 MSEK under 2020 med ett resultat på ca 15 MSEK. Dividend Sweden har beslutat att dela ut ca 11,3 av innehavda 13,5 miljoner aktier med avstämningsdag 2 juli.

Bember A/S

Bember är ett norskt fintechbolag som utvecklat en plattform för kundklubbar som möjliggör för företag att genomföra digital marknadsföring och uppföljning utifrån deras kunders shoppingmönster och geografisk närvaro. Man har även en parkeringstjänst som länkas med befintliga parkeringssystem men tillför möjligheten att kommunicera med kunderna redan parkerar för att gå in på t ex ett shoppingcenter. Det gör att kunden kan få digitala erbjudanden och man kan därefter skapa kampanjer utifrån vad kunden är intresserad av.

Classic Living AB

Classic Living utvecklar bostäder med hög standard i södra Spanien med fokus på Malaga. Bolaget har idag 6 projekt i olika faser med ca 100 lägenheter i portföljen, med ett totalt försäljningsvärde om ca 350 MSEK.

Utöver projektportföljen bedriver bolaget fastighetsmäkleri med kontor i centrala Malaga. Bolaget avser ansöka om notering hösten 2021.

INBooks AB

Bokföring och enkelhet är sällan något man förknippar med varandra. Teamet bakom INBooks har erfarenhet och bakgrund från Fortnox och/eller Visma och utnyttjar den samlade kompetensen till att skapa ett modernt och molnbaserat bokföringssystem som är intuitivt, enkelt och ska kunna hanteras även av den som inte har förkunskaper. Målgruppen är småföretagare, men även bokföringsbyråer. Dividend Sweden har avtalat om att ägarsprida aktier i INBooks för ca 4 MSEK inför en kommande notering i årsskiftet 2021/2022.

Evendo Ltd

Evendo har utvecklat en unik och helt automatisk plattform för planering och genomförandet av olika typer av event, både för företag och privatpersoner. Man beskriver sig själva som ”booking.com för event” vilket är en bra beskrivning av vad man erbjuder sina kunder, såväl små som stora. Med pandemin innebar 2020 en betydligt lägre aktivitet, men man ser nu att intresset ökar bland kunderna. Bolaget har verksamhet i 14 länder med över 50.000 eventleverantörer som har mer än 500.000 produkter att erbjuda.

Bellpal AB

Bellpal har utvecklat en smart klocka med seniorer som målgrupp. Klockorna har larm om bäraren faller och en manuell larmfunktion. I motsats till andra liknande produkter är Bellpals klockor estetiskt tilltalande och behöver inte laddas dagligen, utan har ett batteri som en vanlig klocka. Bolaget avser ansöka om notering under hösten 2021.

Kiliaro AB

Kiliaro är en fildelningstjänst som inte har tillgång till de filer eller bilder som användarna sparar eller delar, i motsats till andra liknande tjänster där bilderna får användas eller till och med ägs av företaget som tillhandahåller tjänsten. Utöver den viktiga sekretessen har Kiliaro en prissättning och delningsfunktioner som man tror kommer tilltala fler användare. Dividend Sweden har investerat i bolaget och ägarspred aktier för ca 2,3 MSEK i april. Kiliaro planerar att notera bolaget efter sommaren 2021.

MktBuzz AB

Dividend Sweden äger MktBuzz tillsammans med några entreprenörer med en lång erfarenhet av kommunikation, marknadsföring på nätet och att nå ut med budskap genom digitala medier. MktBuzz är en satsning med fokus på finans där avsikten är att bygga upp en plattform för digital kommunikation där det finns möjlighet till utveckling av fler vertikaler för att nå fler målgrupper.

DS SPAC 1 AB

En tid har det funnits en trend i USA att notera sk SPAC (Special Purpose Acquisition Company) som är kapitaliserade men ännu inte förvärvat någon verksamhet. Fenomenet har kommit till Sverige, men än så länge enbart som större bolag. Dividend Sweden har startat sitt första SPAC med avsikten att kapitalisera bolaget, notera det och förvärva ett annat intressant bolag. Dividend Sweden har kallat till en extra bolagsstämma den 30 juli där DS SPAC 1 föreslås delas ut till aktieägarna.

DS SPAC 2 AB

Avsikten är att Dividend Swedens portfölj och verksamhet ska överföras till detta bolag, delas ut till aktieägarna, byta namn till Dividend Invest och ansöka om notering på NGM Nordic SME. Hela denna process kräver ett antal förändringar, bl a extra bolagsstämma för beslut om vissa ändringar i bolagsordningen och beräknas vara helt slutförd under första kvartalet 2022.

Väsentliga händelser under andra kvartalet

Utdelning av aktier i Kiliaro och Anima Group (fd Hästkällaren) genomförda, totalt värde om ca 5,2 MSEK.

Dividend Swedens styrelse har beslutat omstrukturera bolagets verksamhet. Avsikten är att Dividend Swedens portfölj och verksamhet ska överföras till DS SPAC 2 AB, delas ut till aktieägarna, byta namn till Dividend Invest och ansöka om notering på NGM Nordic SME. Hela denna process kräver ett antal förändringar och beräknas vara helt slutförd under första kvartalet 2022.

En extra bolagsstämma beslutade i maj om en extra utdelning av 0,50 kr/aktie, totalt ca 22,5 MSEK att ske vid två tillfällen, med avstämningsdagarna 20 maj och 20 juli 2021.

En extra bolagsstämma i juni beslutade om utdelning av ca 11,3 miljoner aktier Transfer Group. Transfer Group genomförde i juli en framgångsrik nyemission om ca 10 MSEK till kursen 1,20 kr/aktie. Notering av Transfer Group beräknas ske i augusti.

Avtal om investering och ägarspridning av Yepzon Oy tecknades i juni. Dividend Sweden investerar 2,3 MSEK och kommer samtidigt att ägarsprida aktier för 4,8 MSEK under hösten 2021.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Utdelningen av ca 11,3 miljoner aktier Transfer Group verkställdes med avstämningsdag 2 juli 2021.

Kommande händelser

Delårsrapport juli - september 2021	22 oktober 2021
Bokslutskommuniké 2021	17 februari 2022

Redovisningsprinciper

Rapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor. För en fullständig beskrivning av bolagets redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen för 2016 vilken finns att tillgå på bolagets hemsida www.dividendsweden.se.

Finansiell information

RESULTATRÄKNINGAR

Belopp i MSEK

	2021-04-01 2021-06-30	2020-04-01 2020-06-30	2021-01-01 2021-06-30	2020-01-01 2020-06-30	2020-01-01 2020-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	44,1	29,1	88,5	48,1	108,7
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Värdepapper	-30,6	-27,0	-59,3	-48,9	-104,2
Övriga kostnader	-1,4	-1,4	-2,4	-3,8	-6,1
<i>Rörelseresultat</i>	12,1	0,7	26,8	-4,6	-1,6
Finansnetto	0,4	2,5	6,6	5	12,2
<i>Resultat efter finansnetto</i>	12,5	3,2	33,4	0,4	10,6
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	-
<i>Resultat före skatt</i>	12,5	3,2	33,4	0,4	10,6
Skatt	-2,6	0	-4,2	0	0
Periodens resultat efter skatt	9,9	3,2	29,2	0,4	10,6

BALANSRÄKNINGAR

Belopp i MSEK

	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Värdepapper	75,4	77,7	81,4
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	2,5	3,5	2,2
Övriga fordringar	4,4	8,9	5,1
Kassa och bank	11,3	1,0	1,8
Summa omsättningstillgångar	93,6	91,1	90,5
SUMMA TILLGÅNGAR	93,6	91,1	90,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	22,5	17,5	22,5
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat	-62,6	-47,9	-51,9
Överkursfond	97,6	94,6	97,6
Periodens resultat	29,2	0,4	10,6
Ej registrerad emission	-	4,0	-
Summa eget kapital	86,7	68,6	78,8
Långfristiga skulder	0	0	0
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	0	0,1	0
Skatt på periodens resultat	4,2	0	0
Övriga kortfristiga skulder	2,7	22,4	11,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	93,6	91,1	90,5
Ställda panter	Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Belopp i MSEK

	Aktiekapital	Överkurs- fond	Balanserad vinst inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång 2021-01-01	22,5	97,6	-41,3	78,8
Vinstdisposition enligt årsstämma				
Utdelning			-21,3	-21,3
Periodens resultat			29,2	29,2
Belopp vid periodens utgång 2021-06-30	22,5	97,6	-33,4	86,7

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Belopp i MSEK

	Aktiekapital	Överkurs- fond	Balanserad vinst inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång 2020-01-01	17,5	94,6	-44,5	67,6
Vinstdisposition enligt årsstämma				
-Utdelning till aktieägarna			-7,4	-7,4
Nyemission	5,0	3,0		8,0
Periodens resultat			10,6	10,6
Belopp vid periodens utgång 2020-12-31	22,5	97,6	-41,3	78,8

KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i MSEK

	2021-04-01 2021-06-30	2020-04-01 2020-06-30	2021-01-01 2021-06-30	2020-01-01 2020-06-30	2020-01-01 2020-12-31
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat efter finansiella poster	12,5	3,2	33,4	0,4	10,6
Ökning/minskning värdepapperslager	-0,9	-18,5	5,9	-13,5	-17,1
Ökning/minskning rörelsefordringar	8,4	3,9	0,5	2,9	7,9
Ökning/minskning rörelseskulder	2,4	9,0	-9,0	9,6	-1,2
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	<i>22,4</i>	<i>-2,4</i>	<i>30,8</i>	<i>-0,6</i>	<i>0,2</i>
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	4,0	-	4,0	8
Ökning/minskning av konvertibellån	-	-	-	-	-7,4
Utdelning	-19,0	-2,0	-21,3	-3,4	
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	<i>-19,0</i>	<i>2,0</i>	<i>-21,3</i>	<i>0,6</i>	<i>0,6</i>
<i>Periodens kassaflöde</i>	<i>3,4</i>	<i>-0,4</i>	<i>9,5</i>	<i>0,0</i>	<i>0,8</i>
Likvida medel vid periodens början	7,9	1,4	1,8	1,0	1
Likvida medel vid periodens slut	11,3	1,0	11,3	1,0	1,8

NYCKELTAL

	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Nettoomsättning, MSEK	88,5	48,1	108,7
Rörelseresultat, MSEK	26,8	-4,6	-1,6
Resultat efter finansnetto, MSEK	33,4	0,4	10,6
Vinstmarginal (1)	38%	1%	-1%
Balansomslutning, MSEK	93,6	91,1	90,5
Soliditet (2)	93%	75%	87%
Antal aktier vid periodens slut	45 091 858	35 091 858	45 091 858
Vinst per aktie, SEK (3)	0,65	0,01	0,235
Substansvärde/aktie (4)	1,92	1,95	1,75

[1] Beräknat som resultat efter finansnetto dividerat med nettoomsättningen

[2] Beräknat som summa eget kapital + 78% av obeskattade reserver dividerat med balansomslutningen

[3] Beräknat som resultat efter skatt dividerat med antal aktier vid periodens slut

[4] Beräknat som summa eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut

Vid frågor kontakta Bo Lindén, VD, 0738-32 00 22, bo.linden@dividendsweden.se

Stockholm den 16 juli 2021

Mikael König
Styrelseordförande

Sverker Littorin
Styrelseledamot

Tobias Berglund
Styrelseledamot

Fredrik Crafoord
Styrelseledamot

Bo Lindén
Verkställande Direktör, Styrelseledamot

