



Delårsrapport Andra kvartalet

April-Juni 2026
Adverty AB (publ)

ADVERTY LEVERERAR STARK TILLVÄXT, HÖGRE MARGINALER OCH FÖRSTA POSITIVA EBT-KVARTALET

Sammandrag	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
	2026-04-01	2025-04-01	2026-01-01	2025-01-01	2025-01-01
	(KSEK om inget annat anges)	2026-06-30	2025-06-30	2026-06-30	2025-12-31
Summa intäkter	13 284	7 466	21 549	14 084	34 461
Bruttoresultat	6 694	2 179	10 549	4 093	11 549
<i>Bruttoresultat - marginal</i>	50%	29%	49%	29%	34%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	3 441	-2 251	3 732	-5 060	-4 670
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	1 112	-4 376	-882	-9 249	-13 275
Resultat före skatt	436	-5 158	-2 256	-10 842	-16 293
Periodens resultat	436	-5 158	-2 256	-10 842	-16 293
Periodens kassaflöde	-3 401	-5 697	-3 475	-13 236	-7 957
Resultat per aktie, kr *	0,00	-0,03	0,00	-0,05	-0,03
Resultat per aktie, kr **	0,00	-0,01	0,00	-0,02	-0,03
Eget kapital per aktie, kr *	0,01	0,01	0,01	0,04	0,06
Eget kapital per aktie, kr **	0,01	0,00	0,01	0,00	0,02
Antal aktier	550 102 844	205 251 102	550 102 844	205 251 102	550 102 844

* Beräknat på det faktiska antal aktier som fanns vid respektive periodslut.

** Beräknat på det antal aktier som fanns vid denna rapportens periodslut.

Väsentliga händelser under perioden

- Inga väsentliga händelser under perioden

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Bolaget lämnar uppdatering avseende yrkande om företagsbot
- Bolaget tidigarelägger Q2 rapport

VD-ordet Q2 2026

Det andra kvartalet 2026 markerar en viktig milstolpe för Adverty. För första gången redovisar vi ett positivt resultat före skatt, med ett EBT på drygt 0,4 MSEK. Det är ett tydligt kvitto på att de förändringar vi genomfört under det senaste året ger resultat och att Adverty nu står på en betydligt starkare grund för fortsatt lönsam tillväxt.

Utvecklingen under kvartalet visar också att framstegen under årets inledning inte var tillfälliga. För tredje kvartalet i rad kombinerar vi stark tillväxt med positiv EBITDA och ett förbättrat kassaflöde. Tillväxt, EBITDA och kassaflöde är våra viktigaste operativa nyckeltal. Det är dessa vi styr verksamheten mot och som bäst speglar värdeskapandet i affären.

Efter de omfattande effektiviseringar som genomfördes under 2025 ligger fokus nu alltmer på att skala verksamheten. Vi har byggt en mer kostnadseffektiv och skalbar struktur, vilket innebär att en större del av tillväxten nu omsätts i förbättrad lönsamhet och stärkt kassaflöde. Vår starka tillväxt innebär samtidigt att kundfordringarna ökar i takt med omsättningen. Inom den digitala annonsbranschen är betalningsvillkor om minst 60 dagar standard, vilket innebär att en betydande del av kvartalets intäkter betalas först under nästkommande kvartal.

Intäkterna uppgick till 12,9 MSEK under det andra kvartalet, en ökning med 79 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Mätt i USD var tillväxten ännu starkare och uppgick till 90 procent. För det första halvåret uppgick intäkterna till 20,7 MSEK, jämfört med 13,4 MSEK under samma period 2025, motsvarande en tillväxt om 54 procent. I USD uppgick tillväxten för halvåret till 69 procent.

Bruttoresultatet mer än tredubblades och uppgick till 6,6 MSEK under kvartalet, jämfört med 2,1 MSEK under det andra kvartalet 2025. För det första halvåret uppgick bruttoresultatet till 10,5 MSEK, att jämföra med 4,1 MSEK föregående år. Bruttomarginalen stärktes samtidigt till 50 procent, jämfört med 29 procent under det andra kvartalet 2025. Efter en bruttomarginal om 47 procent under årets första kvartal kan vi nu konstatera att marginalförbättringarna inte varit en engångseffekt, utan ett varaktigt resultat av de strukturella förändringar vi genomfört.

Samtidigt fortsätter vi att växa med god kostnadskontroll. Rörelsekostnaderna minskade med 27 procent under det andra kvartalet till 4,1 MSEK, trots den kraftiga intäktstillväxten. EBITDA uppgick till 3,4 MSEK under kvartalet, jämfört med -2,3 MSEK under motsvarande period föregående år. För det första halvåret förbättrades EBITDA till 3,7 MSEK, jämfört med -5,0 MSEK föregående år, en förbättring om 8,7 MSEK. Den operativa utvecklingen har samtidigt fått ett tydligt genomslag i kassaflödet, vilket ytterligare stärker bolagets finansiella position.

Även resultatet före skatt utvecklades starkt. Under det andra kvartalet förbättrades resultatet till 0,4 MSEK, jämfört med -5,1 MSEK under motsvarande period föregående år. För det första halvåret förbättrades resultatet från -10,0 MSEK till -2,2 MSEK. Utvecklingen visar hur den förbättrade lönsamheten successivt får genomslag längre ned i resultaträkningen.

Att vi nu levererar positiv EBITDA tre kvartal i rad, i kombination med ett positivt EBT-resultat under det andra kvartalet, bekräftar att de effektiviseringar som genomförts under 2025 fått avsedd effekt. Vi ser idag en affär där ökad försäljning i betydligt högre grad omsätts i förbättrad lönsamhet, samtidigt som kostnadsbasen utvecklas betydligt långsammare än intäkterna. Det ger oss goda förutsättningar att fortsätta växa med bibehållen finansiell disciplin.

Den förbättrade lönsamheten drivs fortsatt av en mer kostnadseffektiv teknisk plattform. Under kvartalet har vi slutfört migreringen av vår lagring och statistikbearbetning från en tjänstebaserad molnplattform till en mer infrastruktur fokuserad lösning. Effekten av arbetet är tydlig. Serverkostnaderna som andel av intäkterna har minskat från 24 procent till 5 procent under det andra kvartalet, mätt i USD, samtidigt som leveranskapacitet och kvalitet bibehållits. Parallellt har vårt arbete med yieldoptimering fortsatt att stärka marginalerna. Under

det tredje kvartalet fortsätter vi arbetet med ytterligare effektiviseringar av infrastrukturen, där vi fortfarande ser potential att sänka kostnadsbasen ytterligare.

Resultatet påverkas fortfarande av planenliga avskrivningar från tidigare investeringar. Vi befinner oss nu i det sista året med denna avskrivningsnivå och från och med 2027 förväntas avskrivningarna minska väsentligt, vilket kommer att ha en tydligt positiv effekt på resultatet. Parallellt fortsätter vi att amortera enligt plan, vilket successivt reducerar räntekostnaderna och stärker balansräkningen.

Parallellt med den finansiella utvecklingen har vi fortsatt att bredda vårt erbjudande. Arbetet inom webb, som inleddes under 2025, har nu nått full produktion och lösningen är tillgänglig för samtliga publicister. Det innebär att webb idag utgör en naturlig del av vår löpande affär. Tack vare den robusta tekniska grunden har vi dessutom kunnat göra samtliga våra plugins för Unity, Godot, Cocos2D och PlayCanvas tillgängliga för alla. Därmed är lösningarna för både webb och våra ordinarie spelmotorer öppna för samtliga publicister, vilket ytterligare stärker vår skalbarhet.

Under kvartalet har vi även verifierat den marknadsplats som vi tidigare kommunicerat om. Lösningen har testats i skarp drift och resultaten visar att både tekniken och samspelet mellan supply och demand fungerar enligt plan. Under det andra halvåret avser vi därför att stegvis skala upp initiativet med fortsatt fokus på kvalitet. Vi ser detta som en långsiktig tillväxtmöjlighet som kompletterar vår befintliga affär och successivt breddar vårt erbjudande.

Nu när rapporten publiceras har vi kommit en bit in i det tredje kvartalet. Även om vi inte lämnar någon prognos kan vi konstatera att den positiva utvecklingen från årets första halvår har fortsatt. Mätt som genomsnittlig daglig intjäning i USD ligger vi, efter samma antal dagar som under motsvarande period föregående år, cirka 73 procent högre. Det ger oss fortsatt tillförsikt inför resten av året.

Jag vill avslutningsvis rikta ett varmt tack till våra medarbetare för deras engagemang och till våra aktieägare för det fortsatta förtroendet. För ett år sedan låg fokus på att bygga en mer effektiv och skalbar verksamhet. Idag ser vi resultatet av det arbetet i form av stark tillväxt, förbättrade marginaler och vårt första lönsamma kvartal på EBT-nivå. Vi går in i årets andra halvår med en betydligt starkare verksamhet, ett tydligt fokus och goda förutsättningar att fortsätta utveckla Adverty mot uthållig och lönsam tillväxt.

Jonas Söderqvist, VD

Adverty i korthet

Det svenska adtech-bolaget Adverty har lanserat världens första programmatiska plattform för automatiserade, sömlösa annonser i mobilspel.

Plattformen baseras på patenterad teknik vilken bland annat bygger på studier kring ögat, dess synfält och uppfattningsförmåga. Annonspattformen finns tillgänglig på några av världens största handelsplatser för automatiserad handel av digitala annonser.

Verksamheten bedrivs från eget kontor i Stockholm och teknisk utveckling sker från Ukraina. Försäljning och affärsutveckling sker även i bland annat USA, Storbritannien och Turkiet. Vi har även samarbetspartners i form av återförsäljare i flertalet länder världen över.

Denna rapport avser bolagets verksamhet under perioden 1 januari till och med den 30 juni 2026.

Sammanfattning

(KSEK om inget annat anges)

- **Nettoomsättningen ökade med 54 % i H1** till 20 730 (13 495) jämte en ökning med 79% i Q2 till 12 928 (7 228), drivet av ökad efterfrågan och förbättrad skalbarhet i plattformen.
- **Bruttomarginalen stärktes kraftigt till 49 % i H1** (29 %), en förbättring om **+20 %-enheter** samt till 50% i Q2 (29%), vilket fortsatt bekräftar bolagets förbättrade kostnadseffektivitet och operativa hävstång.
- **EBITDA förbättrades med 8,8 MSEK i H1** till 3 732 (-5 060) jämte en förbättring med 5,7 MSEK i Q2 till 3 441 (-2 251), vilket markerar ett tydligt steg mot lönsamhet.
- **Rörelseresultatet (EBIT) förbättrades med 8,4 MSEK i H1** till -882 (-9 249), varav 5,5MSEK under Q2 där EBIT är 1 112 (-4 376).
- Periodens resultat förbättrades i H1 till **-2 256 (-10 842)**, en förbättring om **79 %**. Resultatet i Q2 är positivt, 436 (-5 158).

Försäljning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till KSEK 20 730 (13 495) under första halvåret, jämte KSEK 12 928 (7 228) under andra kvartalet. Det redovisade resultatet för första halvåret uppgick till KSEK -2 256 (-10 842), jämte KSEK 436 (-5 158) under andra kvartalet.

Resultatet per aktie under första halvåret uppgick till SEK 0,00 (-0,05), jämte SEK 0,00 (-0,03) under andra kvartalet, beräknat på det antal aktier som fanns vid denna rapports periodslut.

Investeringar

Advertys investeringar under första halvåret uppgick till KSEK 1 800 (2 637) jämte KSEK 856 (1 206) under andra kvartalet. Investeringarna avser till största del immateriella anläggningstillgångar i form av aktiverade utvecklingsutgifter.

Avskrivningar

Resultatet för första halvåret har belastats med KSEK 4 614 (4 189) i avskrivningar, jämte KSEK 2 329 (2 125) under andra kvartalet. Posterna avser primärt avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.

Likviditet och finansiering

Bolaget hade vid periodens utgång KSEK 5 689 (3 886) i likvida medel. Per rapportdatumet hade bolaget övriga långfristiga skulder om KSEK 9 927 (14 441).

Eget kapital, aktiekapital och antal aktier

Per den 30 juni 2026 uppgick Advertys egna kapital till KSEK 7 646 (1 898). Aktiekapitalet är fördelat på 550 102 844 aktier med ett kvotvärde om SEK 0,021. Samtliga aktier utgörs av samma serie och äger samma rätt till röst och vinst i bolaget.

Aktien

Advertys aktier handlas på NGM Nordic SME under symbolen ADVT och innehar ISIN-kod SE0011724889.

Anställda

Per den 30 juni 2026 hade Adverty totalt 13 medarbetare, varav 5 anställda och 8 heltidskonsulter vilka är baserade i Sverige, England, Tyskland, Ukraina och Turkiet. Av de 13 medarbetarna så är 5 kvinnor och 8 är män. Det är Advertys målsättning att öka antalet kvinnliga anställda.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har förekommit under rapportperioden.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3. Bolagets tillgångar och skulder upptas till anskaffningsvärdet respektive nominellt värde om ej annat framgår.

Granskning

Denna rapport har varit föremål för granskning av bolagets revisor

Kommande rapporttillfällen

Adverty lämnar återkommande ekonomisk information enligt följande plan:

11 november 2026

Delårsrapport januari – september 2026

10 februari 2027

Bokslutskommuniké januari – december 2026

Adverty AB (publ), den 28 juli 2026
Styrelsen

För ytterligare information vänligen kontakta:

Jennifer Fröberg, Finansdirektör

Telefon: +46 (0)76-525 01 49

E-post: jf@adverty.com

Jonas Söderqvist, VD

Telefon: +46 (0)73-342 34 25

E-post: jonas.soderqvist@adverty.com

Offentliggörande

Denna information är sådan information som Adverty AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 28 juli 2026.

Resultaträkning

(KSEK)

	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
	2026-04-01 2026-06-30	2025-04-01 2025-06-30	2026-01-01 2026-06-30	2025-01-01 2025-06-30	2025-01-01 2025-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	12 928	7 228	20 730	13 495	33 684
Övriga rörelseintäkter	357	238	819	589	778
Summa rörelsens intäkter	13 284	7 466	21 549	14 084	34 461
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-6 590	-5 287	-11 000	-9 991	-22 912
Övriga externa kostnader	-1 408	-1 328	-2 587	-2 576	-5 075
Personalkostnader	-1 650	-2 502	-3 728	-5 409	-9 149
Avskrivningar	-2 329	-2 125	-4 614	-4 189	-8 605
Övriga rörelsekostnader	-195	-600	-502	-1 169	-1 996
Summa rörelsens kostnader	-12 173	-11 841	-22 431	-23 333	-47 737
Rörelseresultat	1 112	-4 376	-882	-9 249	-13 275
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	53
Räntekostnader och liknande resultatposter	-676	-783	-1 374	-1 593	-3 071
Summa resultat från finansiella poster	-676	-783	-1 374	-1 593	-3 018
Resultat före skatt	436	-5 158	-2 256	-10 842	-16 293
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat efter skatt	436	-5 158	-2 256	-10 842	-16 293

Balansräkning

(KSEK)

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar	15 324	20 319	18 138
Materiella anläggningstillgångar	0	2	0
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Summa anläggningstillgångar	15 324	20 322	18 138

Omsättningstillgångar

Övriga kortfristiga tillgångar	13 368	8 419	12 663
Likvida medel	5 689	3 886	9 163
Summa omsättningstillgångar	19 057	12 305	21 827

SUMMA TILLGÅNGAR

34 381	32 627	39 965
---------------	---------------	---------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	7 646	1 898	9 902
---------------------	--------------	--------------	--------------

Långfristiga skulder

Övriga långfristiga skulder	9 927	14 441	18 616
Checkräkningskredit	0	0	0
Summa långfristiga skulder	9 927	14 441	18 616

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	4 710	4 201	4 747
Övriga kortfristiga skulder	11 351	9 102	3 507
Upplupna kostnader och förutbetalda i	747	2 987	3 194
Summa kortfristiga skulder	16 808	16 290	11 448

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

34 381	32 627	39 965
---------------	---------------	---------------

Kassaflödesanalys

(KSEK)

DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
	2026-04-01	2025-04-01	2026-01-01	2025-01-01	2025-01-01
	2026-06-30	2025-06-30	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Rörelseresultat	1 112	-4 376	-882	-9 249	-13 275
Avskrivningar	2 329	2 125	4 614	4 189	8 605
Erhållen ränta	0	0	0	0	0
Erlagd ränta	-676	-783	-1 374	-1 593	-3 018
Valutakursförändringar	0	0	0	0	0
Erlagd skattekostnad	0	0	0	0	0

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital

	2 765	-3 034	2 358	-6 654	-7 688
--	--------------	---------------	--------------	---------------	---------------

Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital

Ökning (-) / minskning (+) av kundfordringar	-5 202	587	-582	4 276	463
Ökning (-) / minskning (+) av kortfristiga fordringar	-138	-102	-122	-122	-372
Ökning (+) / minskning (-) av leverantörsskulder	562	605	29	-3 553	2 854
Ökning (+) / minskning (-) av kortfristiga skulder	67	-5 534	-2 157	-6 521	-8 761
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 945	-7 478	-474	-12 574	-13 312

INVESTERINGSVERKSAMHETEN

Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-856	-1 206	-1 800	-2 637	-4 870
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-856	-1 206	-1 800	-2 637	-4 870

FINANSIERINGSVERKSAMHETEN

Upptagna lån	0	4 000	0	4 000	269
Amortering	-600	-1 013	-1 200	-2 025	-3 500
Checkräkningskredit	0	0	0	0	0
Nyemissioner	0	0	0	0	13 455
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-600	2 987	-1 200	1 975	10 224

Periodens kassaflöde

	-3 401	-5 698	-3 475	-13 236	-7 958
--	---------------	---------------	---------------	----------------	---------------

Likvida medel vid periodens början

	9 090	9 583	9 163	17 122	17 122
--	--------------	--------------	--------------	---------------	---------------

Likvida medel vid periodens slut

	5 689	3 886	5 689	3 886	9 163
--	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Förändring eget kapital

Andra kvartalet 2026 (KSEK) 2026-04-01 - 2026-06-30	Aktie- kapital	Fond för utvecklingsutg.	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat- och årets resultat	Summa totalt eget kapital
Belopp vid periodens ingång	4 007	16 780	145 964	-159 541	7 210
Fond-/nyemission	0	0	0	0	0
Avsättning fond för utvecklingsutgifter	0	-1 468	0	1 468	0
Periodens resultat	0	0	0	436	436
Belopp vid periodens utgång	4 007	15 311	145 964	-157 636	7 646

Andra kvartalet 2025 (KSEK) 2025-04-01 - 2025-06-30	Aktie- kapital	Fond för utvecklingsutg.	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat- och årets resultat	Summa totalt eget kapital
Belopp vid periodens ingång	1 495	21 220	135 021	-150 679	7 057
Fond-/nyemission	0	0	0	0	0
Avsättning fond för utvecklingsutgifter	0	-933	0	933	0
Periodens resultat	0	0	0	-5 158	-5 158
Belopp vid periodens utgång	1 495	20 287	135 021	-154 904	1 898

Första halvåret 2026 (KSEK) 2026-01-01 - 2026-06-30	Aktie- kapital	Fond för utvecklingsutg.	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat- och årets resultat	Summa totalt eget kapital
Belopp vid periodens ingång	4 007	18 115	145 964	-158 184	9 902
Fond-/nyemission	0	0	0	0	0
Avsättning fond för utvecklingsutgifter	0	-2 804	0	2 804	0
Periodens resultat	0	0	0	-2 256	-2 256
Belopp vid periodens utgång	4 007	15 311	145 964	-157 636	7 646

Första halvåret 2025 (KSEK) 2025-01-01 - 2025-06-30	Aktie- kapital	Fond för utvecklingsutg.	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat- och årets resultat	Summa totalt eget kapital
Belopp vid periodens ingång	1 495	21 847	135 021	-145 623	12 740
Fond-/nyemission	0	0	0	0	0
Avsättning fond för utvecklingsutgifter	0	-1 560	0	1 560	0
Periodens resultat	0	0	0	-10 842	-10 842
Belopp vid periodens utgång	1 495	20 287	135 021	-154 905	1 898

Helår 2025 (KSEK) 2025-01-01 - 2025-12-31	Aktie- kapital	Fond för utvecklingsutg.	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat- och årets resultat	Summa totalt eget kapital
Belopp vid periodens ingång	1 495	21 847	135 021	-145 623	12 740
Fond-/nyemission	2 512	0	10 943	0	13 455
Avsättning fond för utvecklingsutgifter	0	-3 732	0	3 732	0
Periodens resultat	0	0	0	-16 293	-16 293
Belopp vid periodens utgång	4 007	18 115	145 964	-158 184	9 902