

Delårsrapport 2024
januari–mars

albert



Kommentarer från vår VD och Vice VD

Stabil försäljning, starkt kassaflöde och lansering av lönsamhetsprogram för att accelerera resan mot lönsamhet

När vi summerar det första kvartalet 2024 ser vi tillbaka på en period med stabil försäljning och förbättrat kassaflöde. I linje med våra förväntningar minskade EBITA jämfört med både föregående kvartal och motsvarande kvartal föregående år, men förväntas förbättras från det andra kvartalet och framåt då lönsamhetsprogrammet träder i kraft.

Nettoförsäljningen för kvartalet var i nivå med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 41,6 MSEK. Detta är i linje med vårt strategiska mål att bibehålla försäljningen samtidigt som vi prioriterar lönsamhet och strukturella förbättringar. Jämfört med fjärde kvartalet 2023 minskade försäljningen något, vilket var förväntat med tanke på att Swedish Film hade stark försäljning i december 2023.

När det gäller försäljning till utbildningssektorn (B2B) har vi säkrat betydande kontrakt i USA för vår Strawbees-produkt. I Storbritannien har 450 skolor ingått antingen nya eller förnyade avtal med Sumdog. Dessutom har framsteg gjorts med att effektivisera B2B-försäljningen mellan Strawbees och Sumdog i Storbritannien, vilket skapar möjligheter för kommande kvartal.

Konsumentförsäljningen (B2C) har ökat något jämfört med fjärde kvartalet samtidigt som vi ser en minskning i jämförelse med motsvarande kvartal föregående år. Konverteringsgrad och churn ligger stabilt, samtidigt som lägre marknadsinvesteringar förklarar skillnaden i försäljningen. Vårt fokus på de franska och polska marknaderna visar goda resultat, särskilt för Holy Owly Math som tar marknadsandelar i Frankrike och Albert Junior som slår egna rekord i Polen. Lanseringen av ett nytt produktpaket i Sverige innehållande Albert Junior, Albert Teen, Jaramba och Holy Owly har mottagits väl och lett till en ökning av intäkterna per användare.

Vårt fokus på lönsamhet och kassaflöde förblir oförändrat. Under första kvartalet lanserades ett lönsamhetsprogram med syftet att tillvarata synergier, minska personalkostnader (främst inom B2C) och öka intäkterna från B2B-verksamheten. EBITA för första kvartalet var -13,6 MSEK, och utöver detta hade vi engångskostnader relaterade till lönsamhetsprogrammet på 2,7 miljoner SEK, vilket resulterade i en EBITA om totalt -16,4 MSEK. De huvudsakliga orsakerna bakom den lägre EBITA är dels ökade personalkostnader, vilka har adresserats i lönsamhetsprogrammet och kommer att minska kommande kvartal, samt en minskning av intäkter för aktivering av forsknings- och utvecklingskostnader. Den minskade aktiveringen av forsknings- och utvecklingskostnader kommer att ligga kvar i kommande kvartal men saknar påverkan på kassaflödet. Detta förklarar att kassaflödet utvecklats

i motsatt riktning jämfört med EBITA och alltså är bättre jämfört med motsvarande kvartal föregående år; 7,8 miljoner SEK jämfört med 2,4 miljoner SEK. Tidigarelagd fakturering av Swedish Film bidrar till det förbättrade kassaflödet.

En viktig del i lönsamhetsprogrammet är lanseringen av en ny organisationsstruktur, där vi övergår från fristående enheter till en mer integrerad struktur ledd av en gemensam ledningsgrupp. Omorganisationen förbättrar vår förmåga att tillvarata synergier, optimera verksamheten och använda resurserna effektivt. Dessutom positionerar vi oss för skalbarhet och underlättar integrationen av framtida förvärv.

När vi ser på utbildningsmarknaden i stort fortsätter den långsiktiga positiva trenden för utbildning generellt och edtech-produkter specifikt, då regeringar och privata aktörer fortsätter att investera i utbildning. Den snabba utvecklingen av edtech-marknaden förklaras till stor del av användningen av data och dataanalys, där smart nyttjande av data möjliggör utveckling av individanpassade, effektiva och skalbara utbildningslösningar. Det här är en utveckling som får betydande inverkan på samhället i stort, genom att bidra till bättre utbildning för elever globalt. För oss inom Albert är det av yttersta vikt att fortsätta ligga i framkant av utbildningsmarknaden och vi arbetar ständigt med att utveckla hur vi på bästa sätt utnyttjar dessa teknologier för att driva innovation och maximera våra produkters kvalitet.

Inom edtech-branschen fortsätter konsolideringen där små aktörer strävar efter att bli en del av större edtech-grupper. Detta öppnar upp intressanta möjligheter för koncernen i vår fortsatta resa mot att bli en ledande europeisk edtech-aktör.

Vi är fortsatt optimistiska inför framtiden. Vår starka försäljningspipeline, kombinerat med en framgångsrik implementering av lönsamhetsprogrammet, positionerar oss väl för hållbar tillväxt och förbättrad lönsamhet.

Vi vill rikta vårt tack till våra engagerade medarbetare, lojala kunder och stödjande aktieägare, vars gemensamma insatser fortsätter att driva vårt företag framåt mot att uppnå vår mission.

Med vänliga hälsningar,
Jonas Mårtensson, VD och
Anne-Louise Wirén, Vice VD

**“Vi fortsätter vår resa mot
att bli en ledande europeisk
edtech-aktör.”**

Jonas Mårtensson, VD och
Anne-Louise Wirén, vice CEO



Kvartalet i korthet

1 januari – 31 mars 2024

- Årligt återkommande intäkter (ARR) uppgick till 166.5 (196.0) MSEK, motsvarande en minskning med 15 procent.
- Nettoomsättningen uppgick till 41 602 (42 040) TSEK, vilket motsvarar en minskning med 1 procent jämfört med samma period föregående år, varav -8 procent var relaterat till organisk tillväxt och 7 procent till förvärvad tillväxt.
- EBITA uppgick till -16 361 (-10 175) TSEK. Jämförelsestörande poster påverkade EBITA med -2 683 TSEK.
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -28 411 (-22 187) TSEK.
- Periodens resultat uppgick till -27 146 (-20 311) TSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -1,08 (-0,81) SEK, före och efter utspädning.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 7 751 (2 423) TSEK.
- Kassa och likvida medel vid periodens slut uppgick till 86 082 (116 319) TSEK.

- Vice VD Anne-Louise Wirén meddelade att hon kommer att lämna sin position på Albert. Hon kommer att fortsätta i sin roll under våren för att säkerställa en smidig övergång till den nya organisationsstrukturen.
- Albert meddelade att grundarna Salman och Arta kommer att lämna sina operativa roller i bolaget under första kvartalet.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Företaget identifierade en strukturell felaktighet i eEducation Albert AB i samband med upprättandet av årsredovisningen för 2023, som tidigare kommunicerats. Detta har lett till felaktig rapportering av intäkter relaterade till prenumerationer där betalning inte mottagits. För Q1 2023 har nettointäkter och externa kostnader minskats med 5,4 MSEK, och för hela 2023 är korrigeringen en minskning om 17,2 MSEK. Korrigeringen har ingen effekt på vinsten eller kassaflödet.

Väsentliga händelser under första kvartalet 2024

- Albert introducerade ett lönsamhetsprogram med ambitionen att uppnå ett positivt EBITDA till 2025.
- En omorganisation tillkännagavs av Albert för att öka effektiviteten och påskynda integrationen av förvärvade bolag. Den ny strukturen implementerades den 1 april 2024.

Nyckeltal i fokus

| TSEK | jan-mar | | jan-dec |
|--|---------|---------|---------|
| | 2024 | 2023 | 2023 |
| Nettoomsättning | 41 602 | 42 040 | 177 893 |
| Procentuell förändring | -1 | 71 | 75 |
| EBITA | -16 361 | -10 175 | -25 096 |
| Procentuell förändring | -61 | 45 | 68 |
| EBITA marginal (%) | - | - | - |
| Resultat efter finansiella poster | -28 411 | -22 187 | -85 157 |
| Procentuell förändring | -28 | 12 | 17 |
| Periodens resultat | -27 146 | -20 311 | -79 897 |
| Resultat per aktie (SEK)* | -1,08 | -0,81 | -3,18 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 7 751 | 2 423 | -18 085 |
| Periodens kassaflöde | 5 518 | 11 731 | -22 217 |

* Före och efter utspädning då beloppet är negativt.

Finansiell översikt

Första kvartalet

Nettoomsättning & resultat

Nettoomsättning under kvartalet uppgick till 41 602 (42 040) TSEK, vilket är en minskning med 1 procent.

Nettoomsättningen är i linje med samma period föregående år, vilket överensstämmer med företagets strategi.

B2B-segmentet har ökat i omfattning inom koncernen och stod för 58(48) procent av den totala nettoomsättningen under kvartalet. Denna ökning kan tillskrivas de förvärv som gjordes föregående år och speglar den strategiska planen för ett ökat fokus på B2B-verksamheten och förbättrad lönsamhet framåt.

Bruttomarginalen var 70,2 (78,5) procent. Bruttomarginalen påverkas av licens- och plattformavgifter, där Swedish Film har en stor påverkan på marginalen på grund av sina licensierade produkter.

EBITA för första kvartalet var -13,6 MSEK, och utöver detta hade vi engångskostnader relaterade till lönsamhetsprogrammet på 2,7 miljoner SEK, vilket resulterade i en EBITA om totalt -16,4 MSEK. De huvudsakliga drivkrafterna bakom

den lägre EBITA är dels ökade personalkostnader, vilka har adresserats i lönsamhetsprogrammet och kommer att minska kommande kvartal, samt en minskning av intäkter för aktivering av forsknings- och utvecklingskostnader.

Under perioden uppgick avskrivningen av förvärvade immateriella tillgångar till 13 017 (12 302) TSEK. Förlusten för perioden uppgick till -27 146 (-20 311) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -1,08 (-0,81) SEK.

Kassaflöde och rörelsekapital

Kassaflödet från löpande verksamhet uppgick till 7 751 (2 423) TSEK. Kassaflödet har förbättrats under perioden på grund av att Swedish Film fakturerar övervägande delen av sin försäljning av årsabonnemang under första kvartalet.

Per den 31 mars uppgick rörelsekapitalet till -57 126 (-44 403) TSEK. Rörelseskulder såsom leverantörsskulder och upplupna kostnader samt uppskjuten intäkt har ökat jämfört med föregående år. Detta beror främst på B2B-segmentets försäljning till skolor, som sker på årsabonnemang med förskotts-betalning.

Övrig information

Investeringar

Under kvartalet investerade Albert-gruppen 1 728 (5 170) TSEK i egenupparbetade immateriella tillgångar, vilket innefattade utvecklingen av nya produkter och lanseringen av nya funktioner i befintliga produkter. Investeringen inkluderade kapitalisering av utvecklingskostnader såsom personalkostnader för anställda inom produkt- och teknikutveckling samt inköp av konsulter.

Finansiering

Albert-gruppen har utestående skulder till kreditinstitut om totalt 8 920 (10 609) TSEK. Soliditeten var 60 (64) procent per den 31 mars 2024 och nettoskulden uppgick till -77 161 (-105 710) TSEK.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Albert-gruppen arbetar kontinuerligt och systematiskt med att identifiera, utvärdera och hantera övergripande risker samt olika system och processer. På detta sätt kan bolaget ha en hög utvecklingstakt och samtidigt ha vetskap om både möjligheter och risker. De mest väsentliga strategiska och operativa riskerna som berör Alberts verksamhet och bransch finns utförligt beskrivna i förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2023 sidorna 25–27. De rapporterade riskerna, såsom de beskrivs i årsredovisningen 2023, bedöms i allt väsentligt vara oförändrade.

Transaktioner med närstående

Köp av marknadsförings- och ledningskonsulttjänster genomfördes under räkenskapsåret från Schibsted 100 TSEK (100 TSEK) och mr Grytterhielm AB 300 TSEK, inklusive koncernbolag som anses vara närstående parter på grund av styrelserepresentation och ägande. Transaktionerna är en del av eEducation Albert AB:s normala verksamhet och genomfördes på marknadsmässiga villkor.

Kategorisering av intäkter

I det nuvarande räkenskapsåret kategoriseras intäkterna från vårt samarbete med Akelius under 'Övriga intäkter'.

Valberedning

Valberedningen ska bestå av representanter från de tre röstmässigt största aktieägarna per 31 augusti och styrelseordföranden som sammankallande. Den medlem som representerar den största aktieägaren ska utses till ordförande för valberedningen om inte valberedningen enhälligt utser någon annan.

Valberedningen inför årsstämman 2024 består av följande ledamöter:

- Jussi Lystimäki (Schibsted ASA)
- Sebastian Burmeister (Ahlström Invest B.V)
- Helene Broms (RoosGruppen AB)
- Peter Grytterhielm (styrelsens ordförande)

Årsstämma

Årsstämma kommer att hållas för eEducation Albert AB (publ) i Göteborg den 16 maj 2024 kl. 11:00 på KvarterEtt vid Polhemsplatsen 5 i Göteborg. För mer information, se investors.hejalbert.se.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Underskrifter av rapporten

Göteborg den 7 maj 2024

Peter Grytterhielm
Ordförande

Richard Sandenskog
Styrelseledamot

Eva Nilsagård
Styrelseledamot

Carl Kinell
Styrelseledamot

Andrea Carr
Styrelseledamot

Jonas Mårtensson
Verkställande direktör

Finansisell kalender

Delårsrapport Q1 2024 jan–mar 8 maj

Årsstämma 2024 16 maj

Delårsrapport Q2 2024 apr–jun 22 aug

Delårsrapport Q3 2024 jul–sep 22 okt

Kontakt

För ytterligare information, kontakta:

VD, Jonas Mårtensson

+46 72-970 70 841

jonas@hejalbert.se

Denna information är sådan information som eEducation Albert är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning.

Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 8 maj 2024 kl. 07.30.

Granskning

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer

Innehåll

Summering av finanisella rapporter

- 9 Koncernens resultaträkning
- 10 Koncernens balansräkning
- 12 Koncernens rapport över förändringar i eget kapital
- 13 Koncernens kassaflödesanalys
- 14 Moderbolagets resultaträkning
- 15 Moderbolagets balansräkning

Noter

- 17 **Not 1** Redovisningsprinciper
- 17 **Not 2** Uppskattningar och bedömningar
- 17 **Not 3** Immateriella och materiella anläggningstillgångar
- 17 **Not 4** Eget kapital
- 18 **Not 5** Aktierelaterade ersättningar
- 18 **Not 6** Ställda säkerheter
- 18 **Not 7** Händelser efter delårsperiodens utgång
- 18 **Not 8** Affärsenhetsrapportering



Koncernens resultaträkning

| TSEK | Not | jan–mar 2024 | jan–mar 2023 | jan–dec 2023 |
|--|-----|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsättning | 7 | 41 602 | 42 040 | 177 893 |
| Aktiverat arbete för egenräkning | 3 | 1 728 | 5 170 | 14 034 |
| Övriga rörelseintäkter | | 5 055 | - | 17 585 |
| | | 48 385 | 47 210 | 209 512 |
| Rörelsens kostnader | | | | |
| Råvaror och förnödenheter | | -1 103 | -672 | -4 085 |
| Övriga externa kostnader | | -31 853 | -29 709 | -104 880 |
| Personalkostnader | | -28 195 | -22 773 | -100 021 |
| Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar | 3 | -16 612 | -15 443 | -80 499 |
| Övriga rörelsekostnader | | - | -1 090 | - |
| Rörelseresultat | | -29 378 | -22 477 | -86 750 |
| Resultat från finansiella poster | | | | |
| Ränteintäkter och andra liknande resultatposter | | 1 031 | 366 | 2 211 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | | -64 | -75 | -619 |
| Resultat efter finansiella poster | | -28 411 | -22 187 | -85 157 |
| Skatt på periodens resultat | | 1 264 | 1 875 | 5 260 |
| Periodens resultat | | -27 146 | -20 311 | -79 897 |
| Resultat per aktie | | | | |
| –före och efter utspädning (kr)* | | -1,08 | -0,81 | -3,18 |
| Antalet utestående aktier vid rapportperiodens utgång | | 25 128 917 | 25 128 917 | 25 128 917 |
| Genomsnittligt antal utestående aktier | | 25 091 782 | 21 425 286 | 24 235 604 |

*Avser både före och efter utspädning då beloppet är negativt.

Koncernens balansräkning

| TSEK | Not | 31 mar 2024 | 31 mar 2023 | 31 dec 2023 |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten | 3 | 69 151 | 90 765 | 74 256 |
| Goodwill | | 90 554 | 94 288 | 97 402 |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter | 3 | 32 475 | 84 690 | 35 256 |
| | | 192 180 | 269 744 | 206 913 |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | | | | |
| Inventarier, verktyg och installationer | | 406 | 531 | 468 |
| | | 406 | 531 | 468 |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | | | |
| Andra långfristiga fordringar | | 426 | 409 | 421 |
| | | 426 | 409 | 421 |
| Summa anläggningstillgångar | | 193 013 | 270 684 | 207 802 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Varulager | | 3 031 | 3 151 | 3 556 |
| Kundfordringar | | 11 729 | 17 611 | 15 441 |
| Övriga fordringar | | 5 430 | 8 880 | 3 573 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 5 890 | 6 693 | 4 673 |
| | | 26 081 | 39 485 | 27 243 |
| Kassa och bank | | | | |
| Likvida medel | | 86 082 | 116,319 | 80 482 |
| | | 86 082 | 116,319 | 80 482 |
| Summa omsättningstillgångar | | 112 162 | 155 804 | 107 175 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 305 175 | 426 488 | 315 529 |

FORTSÄTTNING >>

forts. Koncernens balansräkning

| TSEK | Not | 31 mar 2024 | 31 mar 2023 | 31 dec 2023 |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| <i>Eget kapital</i> | | | | |
| Aktiekapital | 4 | 1 256 | 1 256 | 1 256 |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 520 838 | 520 838 | 520 838 |
| Balanserat resultat inkl. periodens resultat | | -339 594 | -247 870 | -311 676 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | | 182 501 | 274 225 | 210 418 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | | | |
| Summa eget kapital | | 182 501 | 274 225 | 210 418 |
| <i>Avsättningar</i> | | | | |
| Uppskjuten skatteskuld | | 16 680 | 29 786 | 17 944 |
| Övriga avsättningar | | 311 | 13 125 | 311 |
| | | 16 990 | 42 911 | 18 255 |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | | 8 920 | 10 609 | 9 271 |
| | | 8 920 | 10 609 | 9 271 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | | |
| Leverantörsskulder | | 6 052 | 7 985 | 5 366 |
| Checkräkningskredit | | 2 368 | 2 051 | 2 522 |
| Aktuell skatteskuld | | 1 426 | 1 719 | 1 727 |
| Övriga skulder | | 9 727 | 11 084 | 8 687 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 77 155 | 75 904 | 59 283 |
| | | 96 763 | 98 743 | 77 585 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 305 175 | 426 488 | 315 529 |

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

| TSEK | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Balanserat resultat inkl. periodens resultat | Summa eget kapital |
|---|--------------|----------------------------|--|--------------------|
| Ingående eget kapital 2023-01-01 | 886 | 472 129 | -233 637 | 239 378 |
| Periodens resultat | | | -20 311 | -20 311 |
| <i>Förändringar direkt mot eget kapital</i> | | | | |
| <i>Kvalificerade personaloptioner</i> | | | 114 | 114 |
| Omräkningsdifferens | - | - | 5 965 | 5 965 |
| | - | - | 6 079 | 6 079 |
| <i>Transaktioner med ägare</i> | | | | |
| Registrerad nyemission | 205 | -205 | - | - |
| Emissionskostnader | - | -3 500 | - | -3 500 |
| Apportemission | 165 | 52 414 | - | 52 579 |
| | 370 | 48 709 | - | 49 079 |
| Utgående eget kapital 2023-03-31 | 1 256 | 520 838 | -247 869 | 274 225 |

| TSEK | Aktiekapital | Övrigt kapital | Balanserat periodens resultat | Summa eget kapital |
|--|--------------|----------------|-------------------------------|--------------------|
| Ingående eget kapital 2024-01-01 | 1 256 | 520 838 | -311 676 | 210 418 |
| Periodens resultat | | | -27 146 | -27 146 |
| <i>Förändringar direkt mot eget kapital</i> | | | | |
| Omräkningsdifferens | - | - | -772 | -772 |
| | - | - | -772 | -772 |
| <i>Transaktioner med ägare</i> | | | | |
| | - | - | - | - |
| <i>Omföring mellan poster i eget kapital</i> | | | | |
| | - | - | - | - |
| Utgående eget kapital 2024-03-31 | 1 256 | 520 838 | -339 594 | 182 501 |

Antalet aktier per balansdagen uppgår till 25 128 917 st.

Koncernens kassaflödesanalys

| TSEK | Not | jan–mar 2024 | jan–mar 2023 | jan–dec 2023 |
|---|-----|----------------|----------------|----------------|
| Den löpande verksamheten | | | | |
| Resultat efter finansiella poster | 7 | -28 411 | -22 187 | -85 157 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | | 15 831 | 16 897 | 68 144 |
| Skatt | | -3 200 | 1 389 | 2 128 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | | -15 780 | -3 900 | -14 924 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | | | |
| Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar | | 600 | -14 950 | 6 380 |
| Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder | | 22 930 | 21 274 | -9 540 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | 7 751 | 2 423 | -18 085 |
| Investeringsverksamheten | | | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | | -1 728 | -5 170 | -15 752 |
| Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likvidpåverkan | | - | -45 431 | -45 431 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -1 728 | -50 601 | -61 183 |
| Finansieringsverksamheten | | | | |
| Inlösta aktieoptioner | | - | - | - |
| Nyemission | | - | 70 100 | 70 100 |
| Emissionskostnader | | - | -3 500 | -3 500 |
| Förändring i checkräkningskredit | | -154 | - | 124 |
| Amortering av lån | | -351 | -6 692 | -9 674 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | -505 | 59 908 | 57 050 |
| Periodens kassaflöde | | 5 518 | 11 731 | -22 217 |
| Likvida medel vid periodens början | | 80 482 | 104 144 | 104 144 |
| Kursdifferens i likvida medel | | 82 | 444 | -1 445 |
| Likvida medel vid periodens slut | | 86 082 | 116 319 | 80 482 |

Moderbolagets resultaträkning

| TSEK | Not | jan–mar 2024 | jan–mar 2023 | jan–dec 2023 |
|---|-----|----------------|---------------|----------------|
| Nettoomsättning | | 13 687 | 16 904 | 62 118 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 3 | 1 600 | 4 900 | 12 700 |
| Övriga rörelseintäkter | | 8 923 | - | 3 303 |
| | | 24 209 | 21 804 | 78 121 |
| Rörelsens kostnader | | | | |
| Övriga externa kostnader | | -19 921 | -18 162 | -55 893 |
| Personalkostnader | | -12 787 | -8 682 | -37 220 |
| Avskrivning/nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar | 3 | -2 880 | -2 486 | -11 279 |
| Övriga rörelsekostnader | | - | -856 | -4 959 |
| Rörelseresultat | | -11 380 | -8 384 | -31 230 |
| Resultat från finansiella poster | | | | |
| Övriga ränteintäkter och liknande intäkter | | 760 | 365 | 1 565 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | | -1 | -13 | -190 |
| Resultat vid nedskrivning av andelar i dotterföretag | | - | - | -46 815 |
| Resultat efter finansiella poster | | -10 622 | -8 032 | -76 670 |
| Bokslutsdispositioner | | - | - | 2 941 |
| Skatt på periodens resultat | | - | - | - |
| Periodens resultat | | -10 622 | -8 032 | -73 729 |

Moderbolagets balansräkning

| TSEK | Not | 31 mar 2024 | 31 mar 2023 | 31 dec 2023 |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten | 3 | 17 323 | 19 467 | 18 571 |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter | 3 | 355 | 484 | 387 |
| | | 17 678 | 19 951 | 18 958 |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | | | | |
| Inventarier, verktyg och installationer | | 0 | 0 | 0 |
| | | 0 | 0 | 0 |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | | | |
| Andelar i koncernföretag | | 188 282 | 236 999 | 188 282 |
| Andra långfristiga fordringar | | 257 | 257 | 257 |
| | | 188 539 | 237 256 | 188 539 |
| Summa anläggningstillgångar | | 206 217 | 251 207 | 207 497 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Kundfordringar | | 4 920 | 6 519 | 5 929 |
| Fordringar till koncernföretag | | 23 565 | 11 765 | 14 889 |
| Övriga fordringar | | 36 | 420 | 0 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 908 | 1 480 | 874 |
| | | 29 429 | 20 185 | 21 702 |
| Kassa och bank | | | | |
| Likvida medel | | 15 796 | 60 684 | 29 888 |
| | | 15 796 | 60 684 | 29 888 |
| Summa omsättningstillgångar | | 45 225 | 80 869 | 51 579 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 251 441 | 338 076 | 259 076 |

FORTSÄTTNING >>

forts. Moderbolagets balansräkning

| TSEK | Not | 31 mar 2024 | 31 mar 2023 | 31 dec 2023 |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| <i>Eget kapital</i> | | | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | | |
| Aktiekapital | 4 | 1 256 | 1 256 | 1 256 |
| Pågående nyemission | | - | - | - |
| Fond för utvecklingsutgifter | | 17 323 | 19 467 | 18 571 |
| | | 18 579 | 20 724 | 19 827 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | | |
| Överkursfond | | 520 838 | 520 838 | 520 838 |
| Balanserat resultat | | -303 861 | -232 932 | -231 381 |
| Periodens resultat | | -10 622 | -8 032 | -73 729 |
| | | 206 355 | 279 874 | 215 728 |
| Summa eget kapital | | 224 934 | 300 598 | 235 555 |
| <i>Avsättningar</i> | | | | |
| Övriga avsättningar | | 311 | 13 125 | 311 |
| | | 311 | 13 125 | 311 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | | |
| Leverantörsskulder | | 4 816 | 4 803 | 2 652 |
| Skulder till koncernföretag | | 10 305 | - | 8 421 |
| Aktuell skatteskuld | | 132 | 251 | 337 |
| Övriga skulder | | 3 086 | 3 204 | 4 337 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 7 857 | 9 047 | 7 423 |
| | | 26 197 | 24 353 | 23 521 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 251 441 | 338 076 | 259 076 |

Noter

Not 1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och redovisningsprinciperna som framgår av BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental.

För 2024 inkluderas eEducation Albert AB (publ), eEducation Albert Invest AB, Ampd AB, Sumdog Ltd, ARPU Management AB, Strawbees AB samt Kids SAS MBA i koncernredovisningen.

Not 2. Uppskattningar och bedömningar

Att upprätta delårsrapporter kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciper och de rapporterade beloppen för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det faktiska utfallet kan skilja sig från dessa uppskattningar och bedömningar. Förutom det som beskrivs nedan är de viktigaste bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningarna desamma som i den senaste årsredovisningen.

Eftersom verksamheten historiskt sett har fokuserat på tillväxt, rapporteras ett negativt skattepliktigt resultat. Detta har resulterat i skattemässiga underskottsavdrag i bolaget. Med hänsyn till osäkerheten om framtiden har företagsledningen beslutat att inte redovisa dessa som uppskjuten skattefordran. Per den 31 mars 2024 hade Albert totalt skattemässiga underskottsavdrag på 256 MSEK..

Den 20 januari 2023 förvärvade eEducation Albert samtliga aktier i Kids MBA SAS. Det finns en överenskommen tilläggsköpeskillning som ska betalas efter årsstämman 2025 om

organisk tillväxt i konsoliderade årliga nettoförsäljningar för alla företag i koncernen per den 31 januari 2023 uppgår till totalt 70 procent mellan räkenskapsåren 2022–2024. Företagets nuvarande bedömning är att tilläggsköpeskillningen inte kommer att betalas. Ingen avsättning för tilläggsköpeskillningen har bokförts.

Den 31 januari 2023 förvärvade eEducation Albert samtliga aktier i Strawbees AB. Det finns en överenskommen tilläggsköpeskillning som ska betalas efter årsstämman 2025 om organisk tillväxt i konsoliderade årliga nettoförsäljningar för alla företag i koncernen per den 31 januari 2023 uppgår till totalt 50 procent mellan räkenskapsåren 2022–2024. Företagets nuvarande bedömning är att tilläggsköpeskillningen inte kommer att betalas. Ingen avsättning för tilläggsköpeskillningen har bokförts.

Dessa uppskattningar är föremål för osäkerhet och kan omprövas i framtiden baserat på förändringar i de faktorer och förhållanden som påverkar utvecklingen av nettoförsäljningen i koncernen.

Not 3. Immateriella och materiella anläggningstillgångar

Förvärv och avyttringar

Albert och Strawbees har under kvartalet aktiverat arbete för egen räkning avseende balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Dessa utvecklingsarbeten avser utveckling av bolagens produkter såsom Strawbees Classroom, Albert Junior, Albert Teen samt Jaramba. Totalt uppgick dessa investeringar per första kvartalet 2024 till 1 728 (5 170) TSEK.

Not 4. Eget kapital

Per den 31 mars 2024 omfattade det registrerade aktiekapitalet 25 128 917 stamaktier (25 128 917) med ett kvotvärde om 0,05 (0,05) kr.

Not 5. Aktierelaterade ersättningar

Per utgången av 31 mars 2024 har bolaget tre kvalificerade personaloptionsprogram bestående av högst 1 994 966 optionsrätter berättigande till maximalt 2 230 298 aktier, varvid aktiekapitalet kan öka med högst 102 624 SEK. Bolaget har ingått avtal med respektive deltagare för samtliga optioner, varvid vid påkallande av utnyttjande av deltagaren ska styrelsen i Bolaget kalla till bolagsstämma där beslut om emission av motsvarande mängd aktier ska behandlas.

De första kvalificerade personaloptionerna intjänas under en period om tre år från dagen för tilldelning och kan därefter av optionsinnehavare utnyttjas för teckning av aktier senast ett år därefter. Sista möjliga påkallandedatum inträffar under 2024. Lösenpriset för varje aktie som omfattas av de kvalificerade personaloptionerna uppgår till 10,27 SEK.

De andra kvalificerade personaloptionerna intjänas under en period om tre och ett halvt år (3,5) år från dagen för tilldelning

och kan därefter av optionsinnehavare utnyttjas för teckning av aktier senast 2 månader därefter. Sista möjliga påkallandedatum inträffar under 2025. Lösenpriset för varje aktie som omfattas av de kvalificerade personaloptionerna uppgår till 59,11 SEK.

De tredje kvalificerade personaloptionerna intjänas under en period om tre år (3) år från dagen för tilldelning och kan därefter av optionsinnehavare utnyttjas för teckning av aktier senast 2 månader därefter. Sista möjliga påkallandedatum inträffar under 2026. Lösenpriset för varje aktie som omfattas av de kvalificerade personaloptionerna uppgår till 13,74 SEK.

Maximal utspädning av aktivt kvalificerat personaloptionsprogram uppgår till 7,5 procent.

Not 6. Ställda säkerheter

Bolaget har inga ställda säkerheter föreligger per 31 mars 2024.

Not 7. Händelser efter delårsperiodens utgång

Övriga händelser efter periodens slut:

- Företaget identifierade en strukturell felaktighet i eEduca-tion Albert AB i samband med upprättandet av årsredovisningen för 2023, som tidigare kommunicerats. Detta har lett till felaktig rapportering av intäkter relaterade till prenumerationer där betalning inte mottagits. För Q1 2023 har nettointäkter och externa kostnader minskats med 5,4 MSEK, och för hela 2023 är korrigeringen en minskning om 17,2 MSEK. Korrigeringen har ingen effekt på vinsten eller kassaflödet.

Not 8. Affärsenhetsrapportering

Alberts VD, som högste verkställande beslutsfattare, följer upp och analyserar resultat och finansiell ställning för bolaget som helhet samt per affärsområde. Företagets verksamhetssegment är därför fördelade som följer:

- B2C - Försäljning till hushåll
- B2B - Försäljning till skolor/annan verksamhet

| TSEK | jan-mar | | jan-dec |
|---------------------|---------------|---------------|----------------|
| | 2024 | 2023 | 2023 |
| Affärsområde | | | |
| B2C | 17,535 | 21,206 | 79,212 |
| B2B | 24,067 | 20,835 | 98,681 |
| Summa | 41,602 | 42,040 | 177,893 |

Nyckeltal – Definitioner

| Finansiella nyckeltal | Definition | Motivering för användare |
|--|---|---|
| Nettoomsättning, LTM | Avser nettoomsättningen för de senaste 12 månaderna | Tydliggör Bolagets nettoomsättning för de senaste 12 månaderna |
| Nettoomsättningstillväxt | Förändring i nettoomsättningen jämfört med samma period föregående år | Tydliggör Bolagets tillväxt i nettoomsättning jämfört med samma period föregående år |
| Organisk nettoomsättningstillväxt | Organisk tillväxt avser försäljningstillväxt från befintliga verksamheter justerad för effekter från förvärv och försäljningar. Ett förvärv eller en försäljning inkluderas endast i beräkningen av organisk tillväxt om det ingår med lika antal månader under den aktuella perioden och den motsvarande perioden föregående år. Annars inkluderas det i beräkningen för förvärvad tillväxt. Förvärvad tillväxt överförs till organisk tillväxt 12 månader efter förvärvsdatumet. Tillväxten justeras för valutakursen med den genomsnittliga växelkursen för kvartalet. | Mäta Bolagets tillväxt i nettoomsättning jämfört med samma period föregående år exklusive eventuella förvärv under perioderna, detta för ökad jämförelse över tid |
| Justerat bruttoreultat | Nettoomsättning med avdrag för direkta försäljningskostnader vilket är definierade som varukostnader, plattformsavgifter, royalty, licenser och avgift för betalhantering | Tydliggöra Bolagets bidrag som skall täcka fasta- och rörliga kostnader i verksamheten |
| Justerad bruttomarginal | Justerat bruttoreultat som en del av nettoomsättning | Mäta hur stor del av Bolagets nettoomsättning som blir kvar för att täcka fasta- och rörliga kostnader |
| EBITA | Resultat före räntor, skatter, amorteringar och nedskrivningar av förvärvsrelaterade tillgångar. Resultat före EBITA inkluderar avskrivningar av internt utvecklade immateriella tillgångar. | Mäta resultatet från den löpande verksamheten oberoende av av- och nedskrivning av förvärvsrelaterade tillgångar |
| EBITA-marginal | Justerad EBITA som en del av nettoomsättning | Tydliggöra Bolagets lönsamhet genererat av den löpande verksamheten. Underlättar jämförelsen av lönsamhet mellan olika bolag och branscher |
| EBIT-marginal | EBIT som en del av nettoomsättning | Visar hur stor andel av omsättning som blir kvar efter rörelsens samtliga kostnader och som kan disponeras till andra ändamål |
| Nettokassa (-)/skuld (+) | Räntebärande skulder minus räntebärande fordringar och likvida medel | Visar bolagets totala skuldsättning |

FORTSÄTTNING >>

forts. Nyckeltal – Definitioner

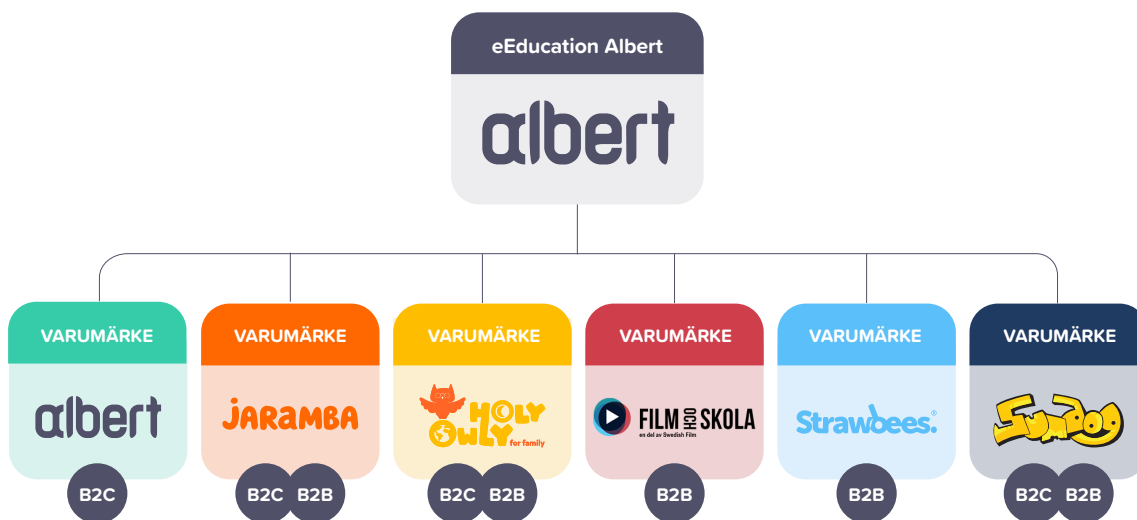
| Finansiella nyckeltal | Definition | Motivering för användare |
|--|--|---|
| Rörelsekapital | Omsättningstillgångar exklusive likvida medel minskat med leverantörsskulder och upplupna kostnader samt förutbetalda intäkter | Tydliggör hur mycket kapital som behövs för att finansiera den löpande verksamheten |
| Soliditet | Eget kapital som del av totala tillgångar | Tydliggör Bolagets kapitalstruktur och därav bolagets finansiella styrka |
| Resultat per aktie före utspädning | Periodens resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående stamaktier under perioden | Tydliggör aktieägarnas resultat per aktie före utspädning |
| Resultat per aktie efter utspädning | Periodens resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående stamaktier justerat för effekterna av alla potentiella stamaktier som ger upphov till utspädningseffekt under perioden | Tydliggör aktieägarnas resultat per aktie efter utspädning |
| ARR | Årliga återkommande intäkter i MSEK. Innebär förväntade årliga intäkter baserat på lojaliteten hos befintlig kundbas. ARR från B2C-månatliga abonnemang beräknas som ARPPU multiplicerat med antalet betalande prenumeranter för innevarande månad multiplicerat med 12. ARR från B2C-årsabonnemang beräknas genom periodisering av årsintäkten över kommande 12 månaderna där ARPPU (omräknat till per månad) multiplicerat antalet betalande prenumeranter för olika köptillfälleskohorter för den innevarande månaden multiplicerat med 12. ARR från B2B beräknas som förväntad intäkt baserat på historisk intäkt senaste 12 månaderna justerat för eventuell förändring i lojalitet (återköp) för de kommande 12 månaderna. | Tydliggör Bolagets återkommande intäkter på årsbasis |
| ARPU | Average Revenue Per User = genomsnittlig intäkt per användare. Priset en kund betalar exklusive moms. | Tydliggöra vilka intäkter bolaget har för varje prenumerant varje månad. |

eEducation Albert i korthet

Albert-gruppen utvecklar och säljer edtech-produkter för skolor och konsumenter. Bolaget grundades 2015 med målet att demokratisera utbildning och ge varje barn möjligheten att nå sin fulla potential. Bolaget gör lärande engagerande och individanpassad genom en produktportfölj av utbildningsappar, utbildningsfilmer och fysiska läroprodukter. I portföljen ingår varumärkena Albert Junior, Albert Teen, Jaramba, Holy Owly, Film & Skola, Strawbees och Sumdog.

Konsumentprodukterna tillhandahålls genom appar mot en fast års- eller månadsavgift, vilka tillgängliggörs på Apple App Store och Google Play. Skolprodukterna säljs genom direktförsäljning mot fast årsavgift eller engångsbelopp. Bolaget är huvudsakligen verksamt i Norden, Storbritannien och Frankrike, men är även aktivt på fler marknader i Europa, USA och Asien. Baserat på Bolagets egna undersökningar är Bolaget en ledande aktör inom B2C-segmentet i Norden avseende digitala utbildningstjänster med djupgående utlärningsinnehåll. Sedan Bolaget grundades har Albert hjälpt hundratusentals familjer och miljontals barn världen över med lärande.

Bolaget har ca 130 medarbetare vilket tillsammans utgör en innovativ grupp av människor med diversifierad bakgrund vars gemensamma mål är att hjälpa fler barn att utveckla sina färdigheter på ett sätt som passar dem. Bolaget har sitt huvudkontor i Göteborg, Sverige, och lokala organisationer i Storbritannien och Frankrike.



albert