

albertTM

DELÅRSAPPORT

JANUARI – SEPTEMBER 2022



ARR PASSERAR 150 MSEK. LYCKAD ETABLERING AV B2C-AFFÄR FÖR SUMDOG I UK

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2022

1 JULI – 30 SEPTEMBER 2022

- Årliga återkommande intäkter (ARR) uppgick till 152,0 (81,0), motsvarande en ökning med 88 procent, varav 34 procent avser organisk tillväxt och 54 procent förvärvad tillväxt.
- Nettoomsättningen uppgick till 33 118 (17 520) TSEK, motsvarande en ökning med 89 procent, varav 30 procent avser organisk tillväxt och 59 procent förvärvad tillväxt.
- EBITA uppgick till -21 428 (-17 915) TSEK.
- Periodens resultat före skatt uppgick till -28 225 (-18 004) TSEK.
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -26 795 (-18 004) TSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -1,52 (-1,48) SEK, före och efter utspädning.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -7 441 (-11 760) TSEK.
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 120 129 (30 209) TSEK.

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2022

- Årliga återkommande intäkter (ARR) uppgick till 152,0 (81,0), motsvarande en ökning med 88 procent, varav 34 procent avser organisk tillväxt och 54 procent förvärvad tillväxt.
- Nettoomsättningen uppgick till 88 876 (44 028) TSEK, motsvarande en ökning med 102 procent, varav 45 procent avser organisk tillväxt och 57 procent förvärvad tillväxt.
- EBITA uppgick till -55 992 (-40 411) TSEK. Jämförelsestörande poster påverkade resultatet med 1 732 TSEK vilket avsåg transaktionskostnader i samband med förvärvet av Sumdog Ltd under februari 2022.
- Periodens resultat före skatt uppgick till -72 897 (-40 642) TSEK.
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -69 814 (-40 642) TSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -3,95 (-3,34) SEK, före och efter utspädning.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -53 890 (-33 560) TSEK.
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 120 129 (30 209) TSEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET 2022

- I juli signerades samarbetsavtal med Egmont Story House avseende innehåll kopplat till Bamse. Genom avtalet kommer Albert via sin plattform för de yngsta barnen "Jaramba" kunna förmedla innehåll med Bamse till ålderskategorin 2-5 år.
- I september tecknades licensavtal med Hatten förlag och Babblarna. Genom avtalet kommer Albert via sin plattform för de yngsta barnen "Jaramba" kunna erbjuda språkutvecklande böcker, filmer, musik, spel och pyssel från Hatten Förlag till åldersgruppen 1-5 år.

NYCKELTAL I FOKUS

	Jul-sep		Jan-sep		Jan-dec
TSEK	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning	33 118	17 520	88 876	44 028	62 564
<i>Procentuell förändring mot jämförelseperiod</i>	89		102		162
EBITA	-21 428	-17 915	-55 992	-40 411	-57 113
<i>Procentuell förändring mot jämförelseperiod</i>	-20		-39		-118
EBITA marginal (%)	-	-	-	-	-
Periodens resultat före skatt	-28 225	-18 004	-72 897	-40 642	-57 264
<i>Procentuell förändring mot jämförelseperiod</i>	57		79		-117
Periodens resultat efter skatt	-26 795	-18 004	-69,814	-40 642	-57 264
Resultat per aktie (SEK)*	-1,52	-1,48	-3,95	-3,34	-3,26
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 441	-11 760	-53 890	-33 560	-51 513
Periodens kassaflöde	-11 099	-13 180	-131 752	-38 323	182 968

* Före och efter utspädning då beloppet är negativt.

	30 Sep		31 dec
Operativa nyckeltal	2022	2021	2021
B2C			
Totala prenumeranter (tusental)	94,6	66,8	77,8
ARPPU (SEK)	109,7	101,0	96,0
ARR (MSEK)	124,5	81,0	89,6
B2B			
Totala prenumeranter (tusental)	627,9	-	-
ARPPU (SEK)	3,7	-	-
ARR (MSEK)	27,5	-	-

** tillkommande segment i och med förvärvet av Sumdog Ltd i februari 2022.

GRUNDARNA HAR ORDET

Vi lämnar ett händelserikt kvartal bakom oss inte minst ur ett makroekonomiskt perspektiv. Inflation, stigande räntor och skenande energipriser har resulterat i en allt större oro för hushållsekonomierna. Ur ett Albertperspektiv har det därför varit viktigare än någonsin att frekvent och noga analysera köp- och användningsbeteenden under sommarmånaderna för att säkerställa avkastningen inom våra investeringar i tillväxt.

Vi ser med stolthet tillbaka på årets tredje kvartal där vi lyckas leverera en effektiv sommarkampanj inom affärsområdet B2C som resulterat i tillväxt i våra årligt återkommande intäkter (ARR) med en avkastning som legat innanför de ramar vi känt oss trygga inom att investera inom. I jämförelse med föregående kvartal (Q2) har vi sett sjunkande kundanskaffningskostnader och höga konverteringsgrader och en solid nykundsanskaffning på alla våra marknader vilket sammantaget stärker vår tro att kvalitativa utbildningstjänster för barn har fortsatt hög efterfrågan bland familjehushåll. Synergierna på koncernnivå mellan de förvärvade verksamheterna börjar nu realiseras och bär frukt i den operativa verksamheten, inte minst genom lanseringen av ett bredare konsumenterbjudande för Sumdog på den brittiska marknaden som under det tredje kvartalet har varit en av våra absolut viktigaste marknader.

Vidare har vårt affärsområde B2B haft ett kvartal bakom sig med många kunder som förnyat sina avtal samt en nykundsverksamhet som gått bra i samband med skolstart som infallit i slutet av kvartalet. På gruppnivå passerar vi nu 151 miljoner SEK i återkommande intäkter (ARR) vilket har varit en viktig milstolpe och fin tillväxt jämfört med både föregående kvartal och jämfört med samma kvartal föregående år.

Under det gångna kvartalet har vi även påbörjat implementeringen av Bamse i våra produkter inom ramen för av det avtal som ingicks med Egmont. Utvecklingsarbetet har löpt på enligt plan och vi ser fram emot att kunna erbjuda både våra befintliga och nya kunder ett roligt lärande med välkända barnkaraktärer.

Vidare har vi fortsatt lagt ner tid och resurser i vår M&A pipeline då vi ser goda möjligheter till att driva tillväxt samtidigt som vi påskyndar vår resa mot lönsamhet på gruppnivå via strategiskt viktiga förvärv. Vi ser att bolagsvärderingar normaliseras och utvecklats till att bli mer attraktiva även i den icke-publika marknaden vilket över tid kommer mynna ut i möjligheter vi kommer vilja exekvera på. Vi noterar även i våra dialoger att andra europeiska aktörer och entreprenörer lockas av att ansluta sig till vår resa mot att bli den ledande europeiska Ed-Tech aktören.

Ur ett affärsutvecklingsperspektiv har vi under kvartalet hållit en hög aktivitetsnivå i våra erbjudanden i syfte att förbättra våra operativa nyckeltal. Ett framgångsrikt prov av nya erbjudanden vi gärna lyfter är introduktionen av årsprenumerationer till våra kunder via våra hemsidor där resultatet har varit lovande och rullats ut brett på den svenska marknaden.

När vi blickar tillbaka på det gångna kvartalet konstaterar vi att vi lägger ett ytterligare stabilt kvartal bakom oss. Ett kvartal där vi tar tydliga steg mot våra kommunicerade finansiella mål samt vårt mål om att bli en ledande aktör på den europeiska EdTech-marknaden. Att vi lyckas leverera detta i ett utmanande makroekonomiskt klimat stärker vår tro om att vi har ett slagkraftigt och relevant erbjudande både till föräldrar, barn, skolor och lärare och som lovar en spännande framtid. Ett erbjudande som vi dessutom avser att förstärka ytterligare framgent och som kommer leda oss framåt i vår vision om att genom teknik demokratisera utbildning för alla.



Grundare,
Arta Mandegari & Salman Eskandari

FINANSIELL ÖVERSIKT

TREDJE KVARTALET

NETTOOMSÄTTNING & RESULTAT

Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 33 118 (17 520) TSEK, vilket är en ökning med 89 procent gentemot jämförelseperioden 2021. Förvärvet av Sumdog Ltd under februari 2022 samt fortsatt expanderings i nuvarande marknader har bidragit till att beroendet av den svenska marknaden har minskat i relation till total försäljning som nu uppgår till 45 (58) procent i tredje kvartalet 2022.

Ökningen av nettoomsättningen är drivet av tillväxt i antalet betalande prenumeranter, genomsnittlig intäkt per betalande användare (ARPPU) samt förvärv av rörelse under året. ARPPU i B2C har ökat på totalen gentemot jämförelseperioden, då lansering skett av abonnemang med högre månatlig kostnad. De användare som tillkom i samband med förvärvet av Ampd AB samt Sumdog Ltd B2C-prenumeranter hade en väsentligt lägre ARPPU än Alberts prenumeranter varmed ARPPU påverkats initialt negativt.

Den justerade bruttomarginalen uppgick till 90,6 (91,0) procent. Den justerade bruttomarginalen är beräknad som en andel av nettoomsättningen med avdrag för direkta försäljningskostnader. Bolagets direkta försäljningskostnader avser plattformavgifter, royalty, licenser och avgift för betalhantering.

EBITA för kvartalet uppgick till -21 428 (-17 915) TSEK och beror på den tillväxtsatsning som bolaget gjort och som medfört att marknadsföringskostnaderna har ökat under året gentemot andra kvartalet 2021. Den förvärvade B2B-rörelsen har en väsentligt bättre EBITA-marginal än resterande verksamhet och har därav påverkat EBITA positivt. Under perioden uppgick avskrivningar av förvärvade immateriella tillgångar till 6 790 (-) TSEK.

Periodens resultat uppgick till -26 795 (-18 004) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -1,52 (-1,48) SEK.

KASSAFLÖDE OCH RÖRELSEKAPITAL

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -7 441 (-11 760) TSEK. Kassaflödet förbättrades under perioden med anledning av ökade förutbetalda intäkter för Sumdogs försäljning av årsabonnemang under tredje kvartalet.

Rörelsekapitalet uppgick per 30 september till -6 585 (-3 812) TSEK. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter har ökat väsentligt vilket är drivet av Sumdogs försäljning av årsabonnemang till skolor med förskottsbetalning.

JANUARI - SEPTEMBER

NETTOOMSÄTTNING & RESULTAT

Nettoomsättningen under perioden januari – september uppgick till 88 876 (44 028) TSEK, vilket är en ökning med 102 procent gentemot jämförelseperioden 2021. Förvärvet av Sumdog Ltd under februari 2022 samt fortsatt expanderings i nuvarande marknader har bidragit till att beroendet av den svenska marknaden har minskat i relation till total försäljning som nu uppgår till 46 (62) procent. I och med förvärvet expanderades erbjudandet med B2B vilket även redovisas som ett separat rörelsessegment.

Ökningen av nettoomsättningen är drivet av tillväxt i antalet betalande prenumeranter, genomsnittlig intäkt per betalande användare (ARPPU) samt förvärv av rörelse under kvartalet. ARPPU har ökat på totalen gentemot jämförelseperioden, då lansering skett av nytt abonnemang med högre månatlig kostnad. De användare som tillkom i samband med förvärvet av Ampd AB samt Sumdog Ltd B2C-prenumeranter hade en väsentligt lägre ARPPU än Alberts prenumeranter varför ARPPU påverkats initialt negativt. På sikt är ambitionen att integrera dessa prenumeranter i Alberts resterande ekosystem varmed ARPPU bör återgå till tidigare nivåer.

Den justerade bruttomarginalen uppgick till 92,1 (91,0) procent. Den justerade bruttomarginalen är beräknad som en andel av nettoomsättningen med avdrag för direkta försäljningskostnader. Bolagets direkta försäljningskostnader avser plattformavgifter, royalty, licenser och avgift för betalhantering.

EBITA för perioden minskade till -55 992 (-40 411) TSEK och beror på att den tillväxtsatsning som bolaget gjort och som medfört att marknadsföringskostnaderna har ökat under året gentemot jämförelseperiod 2021. Under perioden uppgick avskrivningar av förvärvade immateriella tillgångar till 16 819 (-) TSEK. Under perioden belastades även bolaget av kostnader om 1 732 TSEK hänförliga till rådgivning i samband med transaktionen av Sumdog Ltd.

Periodens resultat uppgick till -69 814 (-40 642) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -3,95 (-3,34) SEK.

KASSAFLÖDE OCH RÖRELSEKAPITAL

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -53 890 (-33 560) TSEK. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter har ökat väsentligt vilket är drivet av Sumdog försäljning mot skolor vilket sker på årsabonnemang med betalning i förhand.

Rörelsekapitalet uppgick per 30 september till -6 585 (-3 812) TSEK. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter har ökat väsentligt vilket är drivet av Sumdog försäljning mot skolor vilket sker på årsabonnemang med betalning i förhand.

Övrig information

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER DET TREDJE KVARTALET 2022

Under oktober genomförde bolaget en riktad nyemission kopplat till Bolagets personaloptionsprogram som lanserades under 2019. Totalt har 42 000 nya aktier tecknats som beslutades i Nyemissionen på extra bolagsstämma den 27 september 2022. Samtliga nuvarande anställda valde att utnyttja hundra procent (100%) av sina tillgängliga personaloptioner tilldelade i programmet.

INVESTERINGAR

Albert har under perioden investerat 3 900 (1 210) TSEK i egenutvecklade immateriella tillgångar, vilket avser utveckling av nya produkter samt lansering av nya funktioner i nuvarande produkter. Investeringen avser aktivering av utvecklingsutgifter för utveckling såsom personalkostnader till anställda inom produkt- och teknologiutveckling samt inköp av konsulter.

FINANSIERING

Albert har utestående skulder till kreditinstitut om totalt 0 (962) TSEK. Soliditeten uppgår till 72 (68) procent per 30 september 2022 och nettoskulden uppgick till -120 129 (-29 247) TSEK.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Albert 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 Albert verksamhet och bransch finns utförligt beskrivna i förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2021 sidorna 30–31. De rapporterade riskerna, såsom de beskrivs i årsredovisningen 2021, bedöms i allt väsentligt vara oförändrade.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inköp av marknadsföring har skett under räkenskapsåret från Schibsted inklusive koncernbolag som bedöms som närstående part beaktat styrelsrepresentation och ägande. Transaktionerna bedöms vara en del av eEducation Albert AB:s normala verksamhet och skett på marknadsmässiga villkor. Totala kostnader under kvartalet uppgick till 456 TSEK samt 3 222 TSEK för 2022 hittills.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2022

24 februari 2023

Delårsrapport, januari – mars

2 maj 2023

Delårsrapport, januari – juni

15 augusti 2023

Intygande

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 1 november 2022

Jacob Möller
Ordförande

Richard Sandenskog
Styrelseledamot

Eva Nilsagård
Styrelseledamot

Helene Broms
Styrelseledamot

Andrea Carr
Styrelseledamot

Arta Mandegari
Verkställande direktör

För ytterligare information, kontakta:

Martin Dahlgren, Head of Finance

073-909 26 31, martin@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 1 november 2022 kl. 07.30.

Granskning

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Koncernens resultaträkning

TSEK	Not	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021
Nettoomsättning	8	33 118	17 520	88 876	44 028	62 564
Aktiverat arbete för egen räkning	3	3 900	1 210	11 234	4 734	7 749
Övriga rörelseintäkter		399	9	2 198	91	-
		37 417	18 739	102 308	48 853	70 313
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader		-44 181	-31 503	-119 070	-73 035	-103 650
Personalkostnader		-12 573	-3 913	-33 662	-12 873	-18 828
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	3	-8 884	-1 237	-21 672	-3 356	-4 844
Övriga rörelsekostnader		-	-	-719	-	-104
Rörelseresultat		-28 221	-17 915	-72 815	-40 411	-57 113
Resultat från finansiella poster						
Räntekostnader och liknande resultatposter		-4	-89	-82	-231	-151
Resultat efter finansiella poster		-28 225	-18 004	-72 897	-40 642	-57 264
Skatt på periodens resultat		1 430	-	3 083	-	-
Periodens resultat		-26 795	-18 004	-69 814	-40 642	-57 264
Resultat per aktie						
– före och efter utspädning (kr)*		-1,52	-1,48	-3,95	-3,34	-3,26
Antalet utestående aktier vid rapportperiodens utgång						
Antalet utestående aktier		17 679 655	12 182 250	17 679 655	12 182 250	17 579 655
Genomsnittligt antal utestående aktier		17 679 655	12 131 500	17 629 655	12 144 850	13 480 851

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

Koncernens balansräkning

TSEK	Not	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	3	46 798	6 505	8 734
Goodwill	6	38 340	-	28
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	3, 6	49 166	42	12 426
		134 303	6 547	21 188
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer		272	150	144
		272	150	144
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andra långfristiga fordringar		257	257	257
		257	257	257
Summa anläggningstillgångar		134 833	6 954	21 589
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		12 220	5 033	5 411
Övriga fordringar		2 307	1 397	945
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 020	864	357
		19 547	7 294	6 713
Kassa och bank				
Likvida medel		120 129	30 209	251 499
		120 129	30 209	251 499
Summa omsättningstillgångar		139 677	37 503	258 212
SUMMA TILLGÅNGAR		274 509	44 457	279 801

TSEK	Not	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	4	884	609	879
Övrigt tillskjutet kapital		401 601	154 770	410 340
Balanserat resultat inkl. periodens resultat		-204 375	-125 217	-144 069
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		198 110	30 138	267 150
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-
Summa eget kapital		198 110	30 138	267 150
Avsättningar				
Uppskjuten skatteskuld	6	16 620	-	2 427
Övriga avsättningar	6	24 814	-	-
		41 434	-	2 427
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		-	58	-
		-	58	-
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		5 538	5 631	2 238
Aktuell skatteskuld		293	244	288
Övriga skulder		5 062	2 911	1 798
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		24 072	5 476	5 900
		34 965	14 261	10 224
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		274 509	44 457	297 801

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	195	152 469	-82 591	70 073
Periodens resultat			-40 642	-40 642
<i>Transaktioner med ägare</i>				
Reglering av optioner		731		731
Nyemission	47	-47		–
Nyttjande av optioner	2	-2		–
Fondemission	365		-365	–
	414	682	-365	731
<i>Omföring mellan poster i eget kapital</i>				
Fond för utvecklingsutgifter		1 619	-1 643	-25
	–	1 619	-1 643	–
Utgående eget kapital 2021-09-30	609	154 770	-125 217	30 138

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	879	410 340	-144 069	267 150
Periodens resultat			-69 814	-69 812
<i>Förändringar direkt mot eget kapital</i>				
Kvalificerade personaloptioner			178	178
Omräkningsdifferens			594	594
	–	–	772	772
<i>Transaktioner med ägare</i>				
Nyemission	5	-5	–	–
	5	-5	–	–
<i>Omföring mellan poster i eget kapital</i>				
Fond för utvecklingsutgifter		-8 734	8 734	–
	-	-8 734	8 734	–
Utgående eget kapital 2022-09-30	884	401 601	-204 375	198 110

Antalet aktier per balansdagen uppgår till 17 679 655 st.

Koncernens kassaflödesanalys

TSEK	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-28 225	-18 004	-72 926	-40 642	-57 264
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	8 485	1 237	20 517	3 382	4 839
Betald skatt	39	112	5	104	201
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-19 701	-16 655	-52 374	-37 156	-52 225
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	3 721	-964	-5 899	-4 659	-3 747
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	8 539	5 859	4 383	8 255	4 459
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 441	-11 760	-53 890	-33 560	-51 513
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	–	–	–	–	–
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3 900	-1 210	-11 234	-4 734	-8 394
Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likvidpåverkan	–	–	-66 628	–	-4 808
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 900	-1 210	-77 862	-4 734	-13 202
Finansieringsverksamheten					
Inlösta aktieoptioner	–	–	–	731	731
Nyemission	–	–	–	–	264 473
Emissionskostnader	–	–	–	–	-15 863
Amortering av lån	–	-210	–	-760	-1 658
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	–	-210	–	-29	247 683
Periodens kassaflöde	-11 099	-13 180	-131 752	-38 323	182 968
Likvida medel vid periodens början	131 228	43 389	251 499	68 532	68 532
Kursdifferens i likvida medel	242	–	382	–	–
Likvida medel vid periodens slut	120 129	30 209	120 129	30 209	251 499

Moderbolagets resultaträkning

TSEK	Not	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021
Nettoomsättning	8	22 756	17 520	63 709	44 028	62 564
Aktiverat arbete för egen räkning	3	3 900	1 210	11 234	4 734	7 749
Övriga rörelseintäkter		38	9	1 790	91	-
		26 694	18 739	76 733	48 853	70 313
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader		-40 916	-31 503	-109 509	-73 035	-103 639
Personalkostnader		-6 509	-3 913	-19 598	-12 873	-18 828
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	3	-2 096	-1 237	-5 327	-3 356	-4 844
Övriga rörelsekostnader		-	-	-1 051	-	-104
Rörelseresultat		-22 827	-17 915	-58 752	-40 411	-57 103
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-	-	25	25
Räntekostnader och liknande resultatposter		-3	-89	-5	-256	-177
Resultat efter finansiella poster		-22 830	-18 044	-58 757	-40 642	-57 254
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-	-
Periodens resultat		-22 830	-18 044	-58 757	-40 642	-57 254

Moderbolagets balansräkning

TSEK	Not	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	3	14 182	6 505	8 112
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	3	548	42	645
		14 730	6 547	8 757
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		45	150	111
		45	150	111
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	6	123 535	88	10 088
Andra långfristiga fordringar		257	257	257
		123 792	345	10 345
Summa anläggningstillgångar		138 567	7 042	19 214
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		6 703	5 033	5 120
Fordringar till koncernföretag		500	-	-
Övriga fordringar		897	1 397	927
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		737	864	335
		8 837	7 294	6 382
Kassa och bank				
Likvida medel		98 657	30 209	251 273
		98 657	30 209	251 273
Summa omsättningstillgångar		107 494	37 503	257 655
SUMMA TILLGÅNGAR		246 061	44 545	276 869

TSEK	Not	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	4	884	609	879
Pågående nyemission		-	-	5
Fond för utvecklingsutgifter		14 182	6 505	8 112
		15 066	7 114	8 996
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond		401 601	148 266	401 601
Balanserat resultat		-149 285	-84 532	-86 139
Periodens resultat		-58 757	-40 642	-57 254
		193 559	23 092	258 208
Summa eget kapital		208 625	30 206	267 204
Avsättningar				
Övriga avsättningar		24 814	-	-
		24 814	-	-
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		-	58	-
Skulder till koncernföretag		-	20	-
		-	78	-
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		4 076	5 631	2 149
Aktuell skatteskuld		301	244	285
Övriga skulder		2 826	2 911	1 761
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 419	5 476	5 469
		12 622	14 261	9 665
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		246 061	44 545	276 869

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 helåret 2021 inkluderas eEducation Albert AB (publ), eEducation Albert Invest AB samt Ampd AB i koncernredovisningen. För 2022 inkluderas eEducation Albert AB (publ), eEducation Albert Invest AB, Ampd AB samt Sumdog Ltd i koncernredovisningen.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Att upprätta delårsrapporter kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Förutom det som beskrivs nedan är de kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar desamma som i senaste årsredovisning.

Under de nio månader som avslutades den 30 september 2022 har företagsledningen gjort uppskattningar vad gäller:

- Då verksamheten fortsatt fokuserar på tillväxt redovisas ett negativt skattemässigt resultat. Detta har resulterat i underskottsavdrag i verksamheten. Beaktat osäkerheten om framtiden har företagsledningen ej valt att värdera dessa som uppskjuten skattefordran. Per 30 september 2022 hade koncernen totala underskottsavdrag om 202 MSEK.

Not 3 Immateriella och materiella anläggningstillgångar

Förvärv och avyttringar

Albert har under kvartalet aktiverat arbete för egen räkning avseende balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Dessa utvecklingsarbeten avser utveckling av bolagets produkter såsom Albert Junior, Albert ABC, Albert English samt Albert Teen. Totalt uppgick dessa investering per tredje kvartalet 2022 till 3 707 (1 210) TSEK och för helåret till 7 334 (4 734) TSEK.

Utöver egenutveckling av immateriella tillgångar har förvärv skett av Sumdog Ltd vilket resulterade i immateriella tillgångar i form av varumärke, programvaror, kundrelationer samt goodwill.

Nedskrivningar och återföring av nedskrivningar

Inga nedskrivningar har skett under perioden.

Not 4 Eget kapital

Per den 30 september 2022 omfattade det registrerade aktiekapitalet 17 679 655 stamaktier (12 182 250) med ett kvotvärde om 0,05 (0,05) kr.

Not 5 Aktierelaterade ersättningar

Per utgången av 30 september 2022 har bolaget två kvalificerade personaloptionsprogram bestående av högst 233 311 optionsrätter berättigande till maximalt 599 750 aktier, varvid aktiekapitalet kan öka med högst 27 987,50 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.

Det första kvalificerade personaloptionerna intjänas under en period om tre (3) 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.

Det 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. Maximal utspädning av aktivt kvalificerat personaloptionsprogram uppgår till 3,17 procent.

Not 6 Förvärv av rörelse

eEducation Albert förvärvade den 24 februari 2022 samtliga aktier i Sumdog Ltd. Köpeskillingen uppgick till 8,85 MGBP varav 6,85 MSEK betalades kontant och finansierades med tillgängliga likvida medel och resterande 2 MGBP avser tilläggsköpeskillning kopplat till tillväxt i ARR mellan 2022–2023. Förvärvet värderades i SEK till totalt 112,9 MSEK inklusive maximal tilläggsköpeskillning. För maximal tilläggsköpeskillning skall ARR för Sumdog uppgå till 4,5 MGBP. Förvärvet ses som ett rörelseförvärv i enlighet med K3 kapital 19.

Nettoomsättningen för Sumdog 2021 uppgick till 2,6 MGBP (2,3), och rörelseresultatet före avskrivningar (EBITA) för samma period uppgick till -0,2 MSEK (0). Förvärvet har inkluderats i påverkat Alberts redovisade resultaträkning för koncernen från och med 25 februari 2022. Förvärvet förväntas ge en initial positiv påverkan på Alberts EBITA-marginal redan under 2022. Effekten på kassaflödet förväntas vara neutral under innevarande år och ge ett positivt kassaflöde från 2023.

Övervärdet hänförligt till förvärvet uppgick per 24 februari 2022 till 106,9 MSEK varav 25 MSEK avsåg varumärke, 25 MSEK avsåg egenutvecklade immateriella tillgångar, 30 MSEK avsåg kundrelationer, -16,5 MSEK avsåg uppskjuten skatt hänförlig till övervärden samt 43,4 MSEK avsåg goodwill.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning samt förvärvade tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde per förvärvsdagen. Förvärvsanalysen är preliminär och kan komma att justeras.

<i>TSEK</i>	2022
Likvida medel	87 248
Tilläggsköpeskillning	25 642
Summa köpeskillning	112 890
Identifierbara tillgångar och skulder	
Programvaror	35
Varumärke	25 000
Egenutvecklade immateriella tillgångar	25 000
Kundrelationer	30 000
Materiella anläggningstillgångar	189
Övriga kortfristiga fordringar	6 938
Likvida medel	20 134
Rörelseskulder	-21 304
Uppskjuten skatt hänförlig till övervärden	-16 480
Totala förvärvade tillgångar och skulder	69 512
Total köpeskillning	112 890
Verkligt värde av förvärvade tillgångar	-69 512
Goodwill	43 378
<i>TSEK</i>	
Erlagda likvida medel	-87 248
Likvida medel i förvärvad verksamhet	20 620
Påverkan på koncernens likvida medel	-66 628

Goodwill är främst hänförligt till den förvärvade verksamhetens samlade kompetens samt de synergier som uppstår i form av utökat produkterbjudande i B2C- samt B2C-affären. Nyttjandeperioden för varumärke bedöms vara 5 år, egenutvecklade immateriella tillgångar bedöms vara 5 år, kundrelationer bedöms vara 5 år samt goodwill bedöms vara 5 år.

Not 7 Ställda säkerheter

Bolaget har under föregående år amorterat samtliga lån till kreditinstitut varmed inga ställda säkerheter föreligger per 30 september 2022. Dessa ställda säkerheter uppgick per 30 september 2022 till 0 (4 000) TSEK.

Not 8 Händelser efter delårsperiodens utgång

Inga övriga händelser har inträffat efter periodens slut vilka i väsentliga avseenden påverkar bedömning av den finansiella informationen i rapporten.

Not 9 Segmentsrapportering

Alberts VD, som högste verkställande beslutsfattare, följer upp och analyserar resultat och finansiell ställning för bolaget som helhet, per geografisk marknad samt per affärsområde. Bolagets rörelsesegment är därav fördelade såsom Sverige – B2C, Övriga – B2C, UK – B2B samt Övriga – B2B.

Följande rörelsesegment har identifierats:

- Segment: Sverige – B2C, all B2C-försäljning till Sverige som marknad
- Segment: Övriga – B2C, all försäljning som inte sker i Sverige som marknad
- Segment: UK – B2B, all B2B-försäljning till UK som marknad
- Segment: Övriga – B2B, all B2B-försäljning som inte sker i UK som marknad

	Jul-sep		Jan-sep		Jan-dec
TSEK	2022	2021	2022	2021	2021
Geografisk marknad					
Sverige – B2C	14 889	10 242	41 129	27 078	38 110
Övriga – B2C	10 119	7 278	28 184	16 950	24 454
UK – B2B*	6 333	-	16 798	-	-
Övriga – B2B*	1 777	-	2 765	-	-
Summa	33 118	17 520	88 876	44 028	62 564

* tillkommande segment i och med förvärvet av Sumdog Ltd i februari 2022

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 befintlig verksamhet justerad för effekter från förvärv och avyttringar	Mäta Bolagets tillväxt i nettoomsättning jämfört med samma period föregående år exklusive eventuella förvärv under perioderna, detta för ökad jämförelse över tid
Justerat bruttoresultat	Nettoomsättning med avdrag för direkta försäljningskostnader vilket är definierade som plattformsavgifter, royalty, licenser och avgift för betalhantering	Tydliggöra Bolagets bidrag som skall täcka fasta- och rörliga kostnader i verksamheten
Justerad bruttomarginal	Justerat bruttoresultat 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, skatt samt av- och nedskrivningar av förvärvsrelaterade tillgångar	Mäta resultatet från den löpande verksamheten oberoende av av- och nedskrivning av förvärvsrelaterade tillgångar
EBITA-marginal	EBITA som en del av nettoomsättning	Tydliggöra Bolagets lönsamhet genererat av den löpande verksamheten. Underlättar jämförelse 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

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

Operativa nyckeltal	Definition	Motivering för användare
Antalet prenumeranter	Avser bolagets betalande prenumeranter vid periodens utgång	Tydliggöra bolagets totala betalande användarbas
ARPPU	Genomsnittlig månatlig nettoomsättning per betalande prenumerant under perioden i SEK	Tydliggöra prenumeranters genomsnittliga spendering på Bolagets appar
ARR	Årliga återkommande intäkter i MSEK. Beräknas via ARPPU multiplicerat med antalet prenumeranter multiplicerat med 12	Tydliggör Bolagets återkommande intäkter på årsbasis

eEducation Albert i korthet

Albert grundades 2015 och är en appbaserad utbildningsplattform för barn i åldersintervallet 3-16 år. Bolaget erbjuder digitala utbildningstjänster på prenumerationsbasis.

Tjänsterna tillhandahålls mot en fast månadsavgift genom appar, vilka tillgängliggörs på Apple App Store och Google Play. 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 över 300 000 familjer med deras barns utbildning.

Koncernen har ca 70 anställda vilka tillsammans utgör en innovativ grupp människor med diversifierad bakgrund vars gemensamma mål är att hjälpa fler barn att utveckla sina färdigheter på ett sätt som passar dem. Koncernen har sitt huvudkontor i Göteborg.

eEducation Albert – Finansiella Mål

Följande finansiella mål har antagits av Alberts styrelse:

- Albert siktar på att öka nettoomsättningen i genomsnitt med mer än 50 procent per år på medellång sikt, varav organisk tillväxt kommer att utgöra majoriteten, och att uppnå nettoomsättning över 500 miljoner SEK för helåret 2025.
- Albert siktar på en EBITA-marginal på 40 procent på lång sikt.

