

albertTM

**BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
JANUARI – DECEMBER 2022**



VÄXER OMSÄTTNING 84 % OCH ARR 73 %. AKTIVT FÖRVARVSKVARTAL BYGGER STABIL FINANSIELL GRUND FÖR 2023

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI – DECEMBER 2022

OKTOBER – DECEMBER 2022

- Årliga återkommande intäkter (ARR) uppgick till 154,7 (89,6) MSEK, motsvarande en ökning med 73 procent, varav 30 procent avser organisk tillväxt och 43 procent förvärvad tillväxt.
- Nettoomsättningen uppgick till 34 178 (18 536) TSEK, motsvarande en ökning med 84 procent, varav 27 procent avser organisk tillväxt och 57 procent förvärvad tillväxt.
- EBITA uppgick till -22 819 (-16 557) TSEK. Jämförelsestörande poster påverkade resultatet med 903 TSEK vilket avsåg transaktionskostnader i samband med de förvärv som kommunicerades under december 2022.
- Periodens resultat före skatt uppgick till -29 549 (-16 608) TSEK.
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -27 853 (-16 608) TSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -1,57 (-0,94) SEK, före och efter utspädning.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -11 589 (-17 964) TSEK.
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 104 144 (251 499) TSEK.

JANUARI – DECEMBER 2022

- Årliga återkommande intäkter (ARR) uppgick till 154,7 (89,6) MSEK, motsvarande en ökning med 73 procent, varav 30 procent avser organisk tillväxt och 43 procent förvärvad tillväxt.
- Nettoomsättningen uppgick till 123 055 (62 564) TSEK, motsvarande en ökning med 97 procent, varav 40 procent avser organisk tillväxt och 57 procent förvärvad tillväxt.
- EBITA uppgick till -78 888 (-57 113) TSEK. Jämförelsestörande poster påverkade resultatet med 2 635 TSEK vilket avsåg transaktionskostnader i samband med förvärvet av Sumdog Ltd samt de förvärv som kommunicerades under december 2022.
- Periodens resultat före skatt uppgick till -102 445 (-57 264) TSEK.
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -97 664 (-57 264) TSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -5,51 (-3,26) SEK, före och efter utspädning.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -65 479 (-51 513) TSEK.
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 104 144 (251 499) TSEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER FJÄRDE KVARTALET 2022

- Under december annonserades förvärv av 3 bolag som bidrar med cirka 77 MSEK i årligt återkommande intäkter och accelererar bolagets tillväxt och väg till ökad lönsamhet
- Under december annonserades en riktad emission om totalt 4 099 410 aktier och därav tillförs bolagets cirka 70 MSEK före transaktionskostnader

EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Under januari genomfördes den annonserade riktade emissionen och bolaget tillfördes därmed cirka 70 MSEK före transaktionskostnader och antalet aktier ökade med 4 099 410 st
- Under januari genomfördes samtliga förvärv som annonserades under december 2022
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2022

Nyckeltal i fokus

	okt – dec		jan – dec	
TSEK	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning	34 178	18 536	123 055	62 564
Procentuell förändring mot jämförelseperiod	84		97	162
EBITA	-22 819	-16 557	-78 888	-57 113
Procentuell förändring mot jämförelseperiod	-38		-38	-118
EBITA marginal (%)	-	-	-	-
Periodens resultat före skatt	-29 549	-16 608	-102 445	-57 264
Procentuell förändring mot jämförelseperiod	-78		-79	-117
Periodens resultat efter skatt	-27 853	-16 608	-97 664	-57 264
Resultat per aktie (SEK)*	-1,57	-0,94	-5,51	-3,26
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 589	-17 964	-65 479	-51 513
Periodens kassaflöde	-16 459	221 280	-148 211	182 968

* Före och efter utspädning då beloppet är negativt.

	31 dec	
Operativa nyckeltal	2022	2021
B2C		
Totala prenumeranter (tusental)	97,5	77,8
ARPPU (SEK)	109,1	96,0
ARR (MSEK)	127,6	89,6
B2B**		
Totala prenumeranter (tusental)	620,8	-
ARPPU (SEK)	3,6	-
ARR (MSEK)	27,1	-

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

Grundarna har ordet

Vi lämnar nu årets sista kvartal bakom oss, ett kvartal präglats av en effektiv året-ut kampanj i vårt konsumenterbjudande (B2C) samt flera större försäljningsförberedande aktiviteter i vårt skolerbjudande (B2B) på den brittiska skolmarknaden. Vidare har vi tagit stora kliv i vår förvärvsagenda med målet om att bli Europas ledande utbildningsplattform för barn och unga, detta efter tre förvärv kommunicerats i innevarande kvartal.

Koncernen har under kvartalet ytterligare befäst rollen som en konsoliderande aktör på den europeiska utbildningsteknologimarknaden efter tre förvärv som både är av strategisk och transformativ karaktär. Strategiskt i termer av att vi får fotfäste och en fin marknadsposition i Frankrike som vi kan bygga vidare på och transformativt i termer av att vi diversifierar och säkrar stabila intäkter genom att växa vårt skolerbjudande signifikant. I nuvarande kapitalmarknad och det rådande makroekonomiska klimat minimerar vi den finansiella risken i vår affär genom att inte vara lika exponerade mot konsumentmarknaden och diversifiering i våra intäktsströmmar mot fler marknader samt B2B.

Framåtriktat bidrar skolmarknaden med nästan hälften av våra årliga återkommande intäkter (ARR), intäkter som är stabila och kännetecknas av låg churn och långsiktiga lojala kunder. Viktigt att belysa är bidraget i att minska kapitalbehovet i den operativa verksamheten samt påskyndandet av resan mot lönsamhet och positivt kassaflöde.

Kortsiktigt kommer vi nu fokusera på att realisera kostnadssynergierna samtidigt som vi riktar mycket av vårt fokus i att utforska och realisera intäktssynergierna i koncernen. Framtagandet av ett gemensamt produkterbjudande till både konsument och skola genom en harmoniserad produktportfölj i kombination med effektivisering av säljkårer bolagen emellan har hög prioritet i integreringsarbetet. Detta arbete kommer vara en viktig byggsten i att bilda en stabil grund som koncernen framåtriktat ska kunna växa ytterligare ifrån.

Ur ett helårsperspektiv är vi stolta att vi trots ett turbulent makroekonomiskt år fortsatt exekverat och levererat på vår strategi och gentemot våra kommunicerade finansiella mål. Vi har nu sedan noteringen för drygt ett år sedan trefaldigad bolagets omsättning och ARR, fått fotfäste i nya europeiska kärnmarknader såsom Storbritannien och Frankrike, lanserat nya produkter både organiskt och via förvärv. Utöver detta är vi och personalen än mer stolta över möjligheten att fått hjälpa ännu fler barn och ungdomar med att lyfta sina kunskapsnivåer. Nu är det 1,2 miljoner barn och unga som kontinuerligt nyttjar våra produkter för ett högkvalitativt och roligt lärande.

Med ett starkt år i ryggen, en fin marknadsposition, diversifierade intäktsströmmar och lägre finansiell risk i koncernen ser vi med tillförsikt på framtiden. Det är viktigt för oss att inte försätta bolaget i en position där kapitalbehovet blir påträngande i en finansiell marknad där det är svårtillgängligt. Vi kommer därför, med nuvarande marknadsläge som grund, prioritera resan till lönsamhet och optimera mot att vår befintliga kassa ska ta oss dit. Med en proforma ställning efter förvärv om ca 230 MSEK i ARR och ca 200 MSEK i nettoomsättning där ca 50% av intäkterna kommer från B2B känner vi oss trygga i resan mot lönsamhet framåtriktat.

Vi vill avsluta dessa ord samt årets kapitel med att rikta ett stort tack till all vår personal och alla våra aktieägare. Våra medarbetares outtröttliga arbete och engagemang för att demokratisera kunskap och lärande för barn och unga i kombination med våra aktieägares starka förtroende, vilja och stöd gör vår resa mot att bli Europas ledande EdTech aktör möjlig. Tack för ert bidrag och vi ser fram emot att nå nya höjder tillsammans



**Grundare,
Arta Mandegari & Salman Eskandari**

FJÄRDE KVARTALET

NETTOOMSÄTTNING & RESULTAT

Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 34 178 (18 536) TSEK, vilket är en ökning med 84 procent gentemot jämförelseperioden 2021. Förvärvet av Sumdog Ltd under februari 2022 samt fortsatt expansion på i nuvarande marknader har bidragit till att beroendet av den svenska marknaden har minskat i relation till total försäljning som nu uppgår till 45 (60) procent i fjärde 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. Sumdogs prenumeranter inom B2B har ökat under kvartalet på grund av merförsäljning till nuvarande kunder.

Den justerade bruttomarginalen uppgick till 87,5 (90,0) procent. Den justerade bruttomarginalen är beräknad som en andel av nettoomsättningen med avdrag för direkta försäljningskostnader. Bolagets direkta försäljningskostnader avser plattformsavgifter, royalty, licenser och avgift för betalhantering. Den justerade bruttomarginalen minskade under perioden då plattformsavgiften från Apple justerades upp till 30 %.

EBITA för kvartalet uppgick till -22 819 (-16 557) TSEK och beror på den tillväxtssatsning som bolaget gjort och som medfört att marknadsföringskostnaderna har ökat under året gentemot fjärde 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 6 795 (-) TSEK. Under perioden belastades även bolaget av kostnader om 903 TSEK hänförliga till rådgivning i samband med de förvärv som annonserades under december 2022.

Periodens resultat uppgick till -27 853 (-16 608) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -1,57 (-0,94) SEK.

KASSAFLÖDE OCH RÖRELSEKAPITAL

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -11 589 (-17 964) TSEK. Kassaflödet förbättrades under perioden på grund av betalning av de ökade kundfordringarna under tredje kvartalet.

Rörelsekapitalet uppgick per 31 december till -18 081 (-1 425) TSEK. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter har ökat väsentligt vilket är drivet av Sumdogs försäljning av årsabonnemang till skolor med förskottsbetalning.

JANUARI – DECEMBER

NETTOOMSÄTTNING & RESULTAT

Nettoomsättningen under perioden januari – december uppgick till 123 055 (62 564) TSEK, vilket är en ökning med 97 procent gentemot jämförelseperioden 2021. Förvärvet av Sumdog Ltd under februari 2022 samt fortsatt expansion på i nuvarande marknader har bidragit till att beroendet av den svenska marknaden har minskat i relation till total försäljning som nu uppgår till 46 (61) procent. I och med förvärvet expanderades erbjudandet med B2B vilket även redovisas som ett separat rörelsesegment.

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 90,8 (91,0) procent. Den justerade bruttomarginalen är beräknad som en andel av nettoomsättningen med avdrag för direkta försäljningskostnader. Bolagets direkta försäljningskostnader avser plattformsavgifter, royalty, licenser och avgift för betalhantering. Den justerade bruttomarginalen minskade under perioden då plattformsavgiften från Apple justerades upp till 30 %.

EBITA för perioden minskade till -78 888 (-57 113) TSEK och beror på att den tillväxtssatsning som bolaget gjort och som medfört att marknadsföringskostnaderna har ökat under året gentemot jämförelseperiod 2021. Under perioden uppgick avskrivningar av förvärvade immateriella tillgångar till 23 058 (-) TSEK. Under perioden belastades även bolaget av kostnader om 2 635 TSEK hänförliga till rådgivning i samband med transaktionen av Sumdog Ltd samt de förvärv som annonserades under december 2022.

Periodens resultat uppgick till -97 664 (-57 264) TSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -5,51 (-3,26) SEK.

KASSAFLÖDE OCH RÖRELSEKAPITAL

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -65 479 (-51 513) TSEK. Kassaflödet har försämrats under perioden på grund av ökade marknadsföringskostnader för ökad kundanskaffning där inbetalning av prenumerationer erhålles framåtriktat.

Rörelsekapitalet uppgick per 31 december till -18 081 (-1 425) TSEK. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter har ökat väsentligt vilket är drivet av Sumdogs försäljning av årsabonnemang till skolor med förskottsbetalning.

Övrig information

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER DET FJÄRDE KVARTALET 2022

Under december annonserades förvärv av 3 bolag som bidrar med cirka 77 MSEK i årligt återkommande intäkter och accelererar bolagets tillväxt och väg till ökad lönsamhet.

Under december annonserades en riktad emission om totalt 4 099 410 aktier och därav tillförs bolagets cirka 70 MSEK före transaktionskostnader.

INVESTERINGAR

Albert har under perioden investerat 5 300 (3 015) 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 (0) TSEK. Soliditeten uppgår till 79 (95) procent per 31 december 2022 och nettoskulden uppgick till -104 144 (-251 499) 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 styrelserepresentation 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 282 (1 401) TSEK samt 3 504 (9 358) TSEK för 2022.

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 2022 består av följande ledamöter:

- Richard Sandenskog (Schibsted)
- Claes Kinell (Muirfield Invest AB)
- Mats Andersson (Abanico Invest AB)
- Jacob Møller (styrelsens ordförande)

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma kommer att hållas för eEducation Albert AB (publ) i Göteborg den 18 maj 2023. Aktieägare kommer att kallas genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Industri, eller, i händelse av inställd utgivning av sistnämnda tidning, Svenska Dagbladet. Detta tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman.

UTDELNING

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2022.

Finansiell kalender

Delårsrapport, januari – mars
Delårsrapport, januari – juni
Delårsrapport, januari – september

30 maj 2023
23 augusti 2023
3 november 2023

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommuniké 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 24 februari 2023

Jacob Møller
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 24 februari 2023 kl. 07.30.

Granskning

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

Koncernens resultaträkning

TSEK	Not	okt – dec 2022	okt – dec 2021	jan – dec 2022	jan – dec 2021
Nettoomsättning	8	34 178	18 536	123 055	62 564
Aktiverat arbete för egen räkning	3	5 300	3 015	16 534	7 749
Övriga rörelseintäkter		-	-	1 947	-
		39 478	21 551	141 536	70 313
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-44 356	-30 600	-163 426	-103 650
Personalkostnader		-14 778	-5 955	-48 440	-18 828
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	3	-9 499	-1 488	-31 120	-4 844
Övriga rörelsekostnader		-510	-64	-1 051	-104
Rörelseresultat		-29 615	-16 557	-102 503	-57 113
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och li- knande intäkter		70		70	
Räntekostnader och liknande resultatposter		-5	-51	-11	-151
Resultat efter finansiella poster		-29 549	-16 608	-102 445	-57 264
Skatt på periodens resultat		1 697	-	4 780	-
Periodens resultat		-27 853	-16 608	-97 664	-57 264
Resultat per aktie					
–före och efter utspädning (kr)*		-1,57	-0,94	-5,51	-3,26
Antalet utestående aktier vid rapportperiodens utgång					
		17 721 655	17 579 655	17 721 655	17 579 655
Genomsnittligt antal utestående aktier					
		17 700 655	14 880 953	17 690 155	13 480 851

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

Koncernens balansräkning

TSEK	Not	31 dec 2022	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	3	47 672	8 734
Goodwill	3,6	21 012	28
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	3,6	46 384	12 426
		115 068	21 188
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer		221	144
		221	144
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar		257	257
		257	257
Summa anläggningstillgångar		130 701	21 589
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar		7 193	5 411
Övriga fordringar		72 706	945
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 416	357
		84 315	6 713
Kassa och bank			
Likvida medel		104 144	251 499
		104 144	251 499
Summa omsättningstillgångar		188 459	258 212
SUMMA TILLGÅNGAR		304 005	279 801

TSEK	Not	31 dec 2022	31 dec 2021
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	4	886	879
Övrigt tillskjutet kapital		472 129	410 340
Balanserat resultat inkl. periodens resultat		-233 637	-144 069
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		239 378	267 150
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-
Summa eget kapital		239 378	267 150
<i>Avsättningar</i>			
Uppskjuten skatteskuld	6	15 675	2 427
Övriga avsättningar	6	12 450	-
		28 125	2 427
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		6 819	2 238
Aktuell skatteskuld		323	288
Övriga skulder		3 884	1 798
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		25 477	5 900
		36 503	10 224
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		304 005	279 801

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
TSEK				
Ingående eget kapital 2021-01-01	195	152 469	-82 591	70 073
Periodens resultat			-57 264	-57 264
<i>Transaktioner med ägare</i>				
Reglering av optioner		731		731
Nyemission	47	-47		-
Nyttjande av optioner	2	-2		-
Nyemission vid notering	270	264 203		264 473
Emissionskostnader		-15 863		-15 863
Apportemission		5 000		5 000
	319	254 022	-	254 341
<i>Omföring mellan poster i eget kapital</i>				
Fondemission	365		-365	-
Fond för utvecklingsutgifter		3 848	-3 848	-
	365	3 848	-1 643	-
Utgående eget kapital 2021-12-31	879	410 340	-144 069	267 150
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
TSEK				
Ingående eget kapital 2022-01-01	879	410 340	-144 069	267 150
Periodens resultat			-97 664	-97 664
<i>Förändringar direkt mot eget kapital</i>				
Kvalificerade personaloptioner			285	285
Omräkningsdifferens			-923	-923
	-	-	-638	-638
<i>Transaktioner med ägare</i>				
Registrerad nyemission	5	-5		-
Nyttjande av optioner	2	428		430
Pågående nyemission	-	70 100	-	70 100
	7	70 523	-	70 530
<i>Omföring mellan poster i eget kapital</i>				
Fond för utvecklingsutgifter		-8 734	8 734	-
		-8 734	8 734	-
Utgående eget kapital 2022-12-31	886	472 129	-233 637	239 378

Antalet aktier per balansdagen uppgår till 17 721 655 st.

Koncernens kassaflödesanalys

TSEK	okt – dec 2022	okt – dec 2021	jan – dec 2022	jan – dec 2021
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-29 549	-16 608	-102 445	-57 264
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	11 090	1 488	31 577	4 839
Betald skatt	30	41	65	201
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-18 429	-15 079	-70 803	-52 225
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	5 332	-1 087	567	-3 747
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	1 508	-1 798	5 891	4 459
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 589	-17 964	-65 479	-51 513
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-5 300	-3 660	-16 534	-8 394
Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likvidpåverkan	-	-4 808	-66 628	-4 808
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 300	-8 468	-83 162	-13 202
Finansieringsverksamheten				
Inlösta aktieoptioner	430	-	430	731
Nyemission	-	264 473	-	264 473
Emissionskostnader	-	15 863	-	-15 863
Amortering av lån	-	-898	-	-1 658
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	430	247 712	430	247 683
Periodens kassaflöde	-16 459	221 280	-148 211	182 968
Likvida medel vid periodens början	120 129	30 219	251 499	68 532
Kursdifferens i likvida medel	474	-	856	-
Likvida medel vid periodens slut	104 144	251 499	104 144	251 499

Moderbolagets resultaträkning

TSEK	Not	okt – dec 2022	okt – dec 2021	jan – dec 2022	jan – dec 2021
Nettoomsättning	8	23 177	18 536	86 886	62 564
Aktiverat arbete för egen räkning	3	5 300	3 015	16 534	7 749
Övriga rörelseintäkter		-	-	1 790	-
		28 477	21 551	105 210	70 313
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-38 092	-30 604	-147 601	-103 639
Personalkostnader		-8 542	-5 955	-28 140	-18 828
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	3	-2 538	-1 488	-7 865	-4 844
Övriga rörelsekostnader		-285	-64	-1 336	-104
Rörelseresultat		-20 979	-16 561	-79 731	-57 103
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-	-	25
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		70	-	70	-
Räntekostnader och liknande resultatposter		-2	-51	-7	-177
Resultat efter finansiella poster		-20 912	-16 612	-79 669	-57 254
Bokslutsdispositioner		1 086	-	1 086	-
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-
Periodens resultat		-19 826	-16 612	-78 583	-57 254

Moderbolagets balansräkning

TSEK	Not	31 dec 2022	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	3	16 999	8 112
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	3	516	645
		17 515	8 757
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer		22	111
		22	111
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	6	110 714	10 088
Andra långfristiga fordringar		257	257
		110 971	10 345
Summa anläggningstillgångar		128 508	19 214
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar		5 563	5 120
Fordringar till koncernföretag		1 586	-
Övriga fordringar		70 556	927
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 158	335
		78 863	6 382
Kassa och bank			
Likvida medel		81 964	251 273
		81 964	251 273
Summa omsättningstillgångar		160 827	257 655
SUMMA TILLGÅNGAR		289 335	276 869

Moderbolagets balansräkning

TSEK	Not	31 dec 2022	31 dec 2021
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	4	886	879
Pågående nyemission		205	5
Fond för utvecklingsutgifter		16 999	8 112
		18 090	8 996
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		471 924	401 601
Balanserat resultat		-151 995	-86 139
Periodens resultat		-78 583	-57 254
		241 346	258 208
Summa eget kapital		259 436	267 204
<i>Avsättningar</i>			
Övriga avsättningar		12 450	-
		12 450	-
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		6 316	2 149
Aktuell skatteskuld		330	285
Övriga skulder		3 173	1 761
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		7 631	5 469
		17 450	9 665
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		289 335	276 869

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké 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 helåret 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 tolv månader som avslutades den 31 december 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 31 december 2022 hade koncernen totala underskottsavdrag om 208 MSEK.
- Företagsledningen har gjort en ny bedömning kring total köpeskilling av Sumdog Ltd. Total tilläggsköpeskilling estimeras till 100 069 TSEK vilket är fördelat på 87 248 TSEK i initial köpeskilling och 12 821 TSEK kopplat till tilläggsköpeskillingen.

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 under fjärde kvartalet 2022 till 5 300 (3 707) TSEK och för helåret till 16 534 (7 749) TSEK.

Utöver egenutveckling av immateriella tillgångar har förvärv skett av Sumdog Ltd vilket resulterade i immateriella tillgångar i form av varumärke om 25 000 TSEK, programvaror om 25 000 TSEK, kundrelationer om 30 000 TSEK samt goodwill om 28 224 TSEK.

Nedskrivningar och återföring av nedskrivningar

Inga nedskrivningar har skett under perioden.

Not 4 Eget kapital

Per den 31 december 2022 omfattade det registrerade aktiekapitalet 17 721 655 stamaktier (17 579 655) med ett kvotvärde om 0,05 (0,05) kr.

Not 5 Aktierelaterade ersättningar

Per utgången av 31 december 2022 har bolaget två kvalificerade personaloptionsprogram bestående av högst 205 668 optionsrätter berättigande till maximalt 441 000 aktier, varvid aktiekapitalet kan öka med högst 18 600 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 2,10 procent.

Not 6 Förvärv av rörelse

eEducation Albert förvärvade den 24 februari 2022 samtliga aktier i Sumdog Ltd. Total köpeskillingen uppgick till 8,85 MGBP varav 6,85 MGBP betalades kontant och finansierades med tillgängliga likvida medel och resterande 2 MGBP avser tilläggsköpeskillning kopplat till tillväxt i ARR mellan 2022–2023. Ledningens bedömning är att 1 MGBP av den totala tilläggsköpeskillingen kommer att falla ut varmed 1 MGBP redovisas om övrig avsättning.

Förvärvet värderades i SEK till totalt 100,1 MSEK inklusive förväntat utfall på 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 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 91,7 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 28,2 MSEK avsåg goodwill.

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

<i>TSEK</i>	2022
Likvida medel	87 248
Tilläggsköpeskillning	12 821
Summa köpeskillning	100 069
Identifierbara tillgångar och skulder	
Programvaror	35
Varumärke	25 000
Egenutvecklade immateriella tillgångar	25 000
Kundrelationer	30 000
Materiella anläggningstillgångar	189
Övriga kortfristiga fordringar	8 785
Likvida medel	20 620
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	-71 845
Goodwill	28 224
<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 31 december 2022. Ställda säkerheter uppgick per 31 december 2022 till 0 (0) TSEK.

Not 8 Händelser efter delårsperiodens utgång

Under januari genomfördes den annonserade riktade emissionen och bolaget tillfördes därmed cirka 70 MSEK före transaktionskostnader och antalet aktier ökade med 4 099 410 st.

Under januari genomfördes samtliga förvärv som kommunicerades under december 2022.

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

<i>TSEK</i>	okt –dec 2022	okt –dec 2021	jan–dec 2022	jan–dec 2021
Geografisk marknad				
Sverige – B2C	15 549	11 085	56 678	38 110
Övriga – B2C	10 405	7 451	38 589	24 454
UK – B2B*	6 423	-	23 221	-
Övriga – B2B*	1 802	-	4 567	-
Summa	34 178	18 536	123 055	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 bruttoreultat	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 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, 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 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

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 utspädningsseffekt 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 500 000 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.

albert

