



DELÅRSRAPPORT
JAN
—
MAR



2021

Stark inledning på året med fortsatt stabil tillväxt



KOMMENTAR FRÅN MARIA HEDENGREN, VD

”Vi inledde året starkt med fortsatt stabil tillväxt i kvartalet. Alla marknader bidrog med tvåsiffrig användartillväxt och totalt ökade antalet fullt betalande prenumeranter med 36,8 procent.”

Q1

- Totala intäkter uppgick till 101,9 (77,2) MSEK, motsvarande en ökning om 32,0 procent.
- Antalet fullt betalande prenumeranter ökade med 36,8 procent till 397 071 (290 156) vid utgången av kvartalet.
- Bruttoresultatet ökade med 34,4 procent till 33,9 (25,2) MSEK, motsvarande en bruttomarginal om 33,2 (32,7) procent.
- Täckningsgraden för perioden var -16,1 (5,0) procent.
- Rörelseresultatet uppgick till -56,9 (-37,8) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om -55,9 (-49,0) procent.
- Resultat per aktie var -1,6 (-1,3) SEK, före och efter utspädning¹.

Nyckeltal

TSEK, om inget annat anges	jan-mars 2021	jan-mars 2020	Förändring, %
FPS (Fullt betalande prenumeranter), antal	397 071	290 156	36,8
Totala intäkter	101 883	77 179	32,0
ARPU (Genomsnittlig intäkt per användare), SEK	91	92	-1,3
Bruttoresultat	33 868	25 203	34,4
Bruttomarginal, %	33,2	32,7	–
Täckningsbidrag	-16 367	3 826	–
Täckningsgrad, %	-16,1	5,0	–
Rörelseresultat	-56 908	-37 816	-50,5
Rörelsemarginal, %	-55,9	-49,0	–
Justerat rörelseresultat	-56 908	-31 973	-78,0
Justerad rörelsemarginal, %	-55,9	-41,4	–
Periodens resultat	-59 465	-36 044	-65,0
Resultat per aktie före och efter utspädning ¹ , SEK	-1,6	-1,3	-20,9

1) Resultat per aktie har justerats i jämförelseperioder till antal aktier efter aktiesplit 1:5. Se Definitioner av nyckeltal och beräkningar, sidan 23.

Allt i en app

Readly är en digital prenumerationstjänst som ger användare obegränsad tillgång till fler än 5 000 nationella och internationella magasin och nyhetstidningar – allt i en app. Bolaget är idag ledande i Europa inom "all-you-can-read"-prenumerationer för digitala magasin med användare i 50 länder. I samarbete med cirka 900 förlag digitaliserar Readly magasin-industrin.

Vårt syfte är att föra magasinens magi in i framtiden så att kvalitativt innehåll förblir något som upptäcks och lever vidare. Under 2020 distribuerade Readly cirka 140 000 utgåvor av magasin och tidningar som har lästs totalt 99 miljoner gånger. Sedan 2020 är Readlys aktie noterad på Nasdaq Stockholm Midcap.

60 miljarder USD

Enligt en rapport från PwC spås den globala marknaden för konsumentmagasin, mätt i intäkter från annonsering och utgivning, uppgå till cirka 60 miljarder USD 2024. Den förväntade ökningstakten för digitala magasin är omkring 4 procent årligen.

397 071

fullt betalande
prenumeranter

+ 5 000

titlar

~ 900

förlag

17

språk i appen



KOMMENTAR FRÅN MARIA HEDENGREN, VD

Stark inledning på året med fortsatt stabil tillväxt

Vi inledde året starkt med fortsatt stabil tillväxt i kvartalet och antalet fullt betalande prenumeranter ökade med 36,8 procent till 397 071 (290 156). Alla marknader bidrog med tvåsiffrig tillväxt i antalet nya användare och tillväxten på kärnmarknaderna var god med fortsatt stark tillväxt i Storbritannien. Tillväxten drevs främst av framgångsrika partnersamarbeten och optimering av våra marknadsföringskanaler.



Intäkterna ökade med 32,0 procent till 101,9 (77,2) MSEK jämfört med samma period i fjol, drivet av stark tillväxt i antalet fullt betalande prenumeranter. Sett till andel av nettoomsättningen står Tyskland för den största andelen samtidigt som Storbritannien fortsätter att växa och ser ut att så småningom bli vår näst största marknad. Exklusive effekter från momssänkningar under 2020 och valutakursförändringar ökade omsättningen i kvartalet med 32,5 procent. De positiva effekterna på tillväxten i intäkterna som uppkom i samband med momssänkningar i flera av Readlys marknader under 2020 kommer gradvis att försvinna under första halvåret i takt med att ett år passerat sedan sänkningarna.

Bruttomarginalen var stabil och uppgick till 33,2 procent (32,7). Rörelseresultatet minskade till -56,9 (-37,8) MSEK vilket främst berodde på högre marknadsföringskostnader jämfört med samma period i fjol då marknadsföringskostnaderna var relativt låga. Sedan dess har vi framgångsrikt breddat våra marknadsföringskanaler och expanderat till nya marknader vilket ökat våra tillväxtmöjligheter. De högre marknadsföringskostnaderna i kvartalet var enligt plan och vi kommer fortsätta att investera i konverteringsdrivande kampanjer och långsiktigt varumärkesbyggande för att driva tillväxt.

”Som ledande i Europa vill vi fortsätta driva digitaliseringen av magasinbranschen – en enorm marknad med låg penetrationsgrad som drivs av starka trender som digitalisering, hållbarhet och att konsumenterna i allt större grad vill ha mer tillförlitliga källor till information.”

KOMMENTAR FRÅN MARIA HEDENGREN, VD

Vi fortsätter att växa med partnerskap

Under 2020 etablerade vi mer än 100 kommersiella partnerskap och vi inledde året i hög takt. Under kvartalet inledde vi 26 nya partnerskap, bland annat med Vattenfall i Tyskland (vår första återförsäljare inom energisektorn), McDonald's i Österrike och Åhléns, Elgiganten, Apotea och Apotek Hjärtat i Sverige. Särskilt spännande är det nya taktiska partnerskapet med Diet Coke som inleddes i mars i Storbritannien och på Irland. I en gemensam kampanj erbjuder Diet Cokes kunder möjligheten att testa Readly. Samarbetet är ett bevis på vårt varumärkes växande attraktionskraft bland större varumärken.

Dagstidningar skapar ökat läsengagemang

Det är fortsatt händelserikt på förlagssidan och vi inledde året med att lansera tre nyhetstitlar från det tyska förlaget Axel Springer, bland annat BILD, Tysklands största och en av Europas största dagstidningar. I kvartalet adderade även det brittiska förlaget Reach plc, som vi samarbetat med sedan 2020, sina irländska dagstidningar till Readlys plattform. Regionala tidningar har också gjorts tillgängliga för prenumeranter med tillägg av skotska titlar som Daily Record, Sunday Mail och Metro Scotland, tillsammans med walesiska titlar, Western Mail och Wales on Sunday.

Totalt består vår portfölj för närvarande av 34 dagstidningar i sex länder. Vår data visar att dagstidningar på Readly ökar läsengagemanget. Vi kan till exempel se att läsengagemanget ökar när det kommer till såväl total lästid som genomsnittlig lästid per användarkonto och vi har noterat en betydande ökning av prenumeranter som använder Readly på daglig basis i exempelvis Storbritannien där vi även noterat

att genomsnittlig lästid per månad av dagstidningar ökat med mer än 40 procent under det senaste kvartalet jämfört med föregående kvartal. Även om det är för tidigt att dra några större slutsatser så ser vi dessutom tecken på att vårt utbud av dagstidningar även har en positiv effekt på magasinläsning. Värdefulla insikter som stöttar vårt strategiska fokus på att öka antalet dagstidningar.

Väl positionerade för framtiden

Vi fortsätter att leverera på vår strategi och i enlighet med våra finansiella mål och vi stärker positionen på samtliga marknader, vilket på sikt kommer att göra oss mindre beroende av enskilda marknader. Som ledande i Europa vill vi fortsätta driva digitaliseringen av magasinbranschen – en enorm marknad med låg penetrationsgrad som drivs av starka trender som digitalisering, hållbarhet och att konsumenterna i allt större grad vill ha mer tillförlitliga källor till information. Vår långsiktiga produktvision är att stärka vår position ytterligare som inspirationskälla och skapa en ännu starkare relation med våra användare. Vi kommer därför att konsekvent fokusera på att utveckla funktionalitet för ännu mer kurerat och skräddarsytt innehåll och en inspirerande användarupplevelse. Med det sagt ser jag fram emot ett spännande år på Readlys fortsatta tillväxtresa.



Maria Hedengren,
Vd och koncernchef, Readly

Intäkter och resultat

TOTALA INTÄKTER UPPGICK till 101,9 (77,2) MSEK, en ökning med 32,0 procent. Ökningen drevs främst av tillväxten i antalet betalande prenumeranter. Antalet fullt betalande prenumeranter ökade med 36,8 procent till 397 071 (290 156) drivet av en god tillväxt på kärnmarknaderna där Storbritannien fortsätter att växa starkt och en god utveckling på våra övriga marknader som fortsätter att utvecklas stabilt enligt plan. Den valutajusterade ökningen i totala intäkter uppgick till 37,5 procent.

Ökningen i totala intäkter justerat för moms- och valutaeffekter uppgick till 32,5 procent. Huvudmarknaderna Tyskland, Sverige och Storbritannien stod för den huvudsakliga delen av tillväxten i intäkterna. Intäkterna i Tyskland ökade med 19,0 procent till 38,4 (32,2) MSEK. I Sverige ökade intäkterna med 19,6 procent och uppgick till 23,5 (19,6) MSEK och i Storbritannien ökade intäkterna med 65,7 procent till 22,8 (13,8) MSEK. Tillväxten i Storbritannien drevs främst av stark utveckling i antalet fullt betalande prenumeranter men också av den sänkta momssatsen för digitala prenumerationstjänster som infördes i maj 2020. Justerat för moms- och valutaeffekter uppgick tillväxten i Storbritannien till 49,1 procent. Övriga marknader växte med 47,8 procent och uppgick till 15,9 (10,8) MSEK.

Bruttoresultatet ökade med 34,4 procent och uppgick till 33,9 (25,2) MSEK, motsvarande en bruttomarginal om 33,2 (32,7) procent. Den positiva utvecklingen i marginalen var delvis driven av en förbättrad andel i intäktsfördelning med förlagen, samt lägre transaktionskostnader och ökade valutakursintäkter. Täckningsbidraget för perioden uppgick till -16,4 (3,8) MSEK, motsvarande en täckningsgrad om -16,1 (5,0) procent. Den lägre täckningsgraden för perioden berodde främst på ökade marknadsföringskostnader jämfört med motsvarande period i fjol, då investeringarna i marknadsföring var relativt låga.

Totala rörelsekostnader ökade med 38,1 procent och uppgick till -158,8 (-115,0) MSEK. Ökningen var främst relaterad till ökade marknadsföringskostnader men även av ökade förlagskostnader som drivs av tillväxten i intäkter. Totala rörelsekostnader exklusive marknadsföringskostnader ökade med 16,0 procent och uppgick till -108,6 (-93,6) MSEK. Totala rörelsekostnader exklusive förlags- och marknadsföringskostnader minskade med 2,6 procent och uppgick till -40,5 (-41,6) MSEK. Fjölårets kvartal innehöll jämförelsestörande rörelsekostnader om -5,8 MSEK hänförliga till börsintroduktionen.

Rörelseresultatet uppgick till -56,9 (-37,8) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om -55,9 (-49,0) procent.

Finansiella poster

Finansnettot uppgick till -2,5 (1,8) MSEK vilket främst berodde på aktiekursutvecklingen som resulterade i en omvärderingseffekt av teckningsoptioner vilka tilldelades i samband med upptagen lånefacilitet under 2020. Verkligt värde av dessa bokfördes som en långfristig skuld. Under första kvartalet löste Kreos Capital in samtliga utgivna teckningsoptioner. Förändringen i verkligt värde per datum för

inlösen beräknades till en ökning om 4,0 MSEK. Förändringen redovisas som en finansiell kostnad uppgående till motsvarande belopp. Vidare har finansiella kostnader påverkats av räntekostnader hänförliga till samma lånefacilitet. Valutakurseffekten hade en positiv påverkan på likvida medel och på finansnettot.

Skatt

Periodens skattekostnad uppgick till -43,6 (-35,6) TSEK. Koncernen har ej aktiverade underskottsavdrag uppgående till 809,5 (583,7) MSEK som inte är redovisade i balansräkningen.

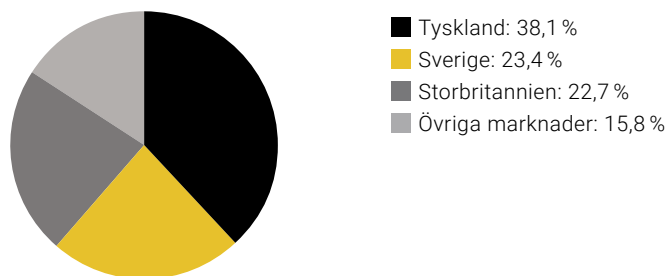
Periodens resultat och resultat per aktie

Periodens resultat uppgick till -59,5 (-36,0) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie om -1,6 (-1,3²) SEK, före och efter utspädning.

Antal anställda

Det genomsnittliga antalet sysselsatta inklusive konsulter uppgick till 119 (94) under det första kvartalet, varav genomsnittligt antal anställda uppgick till 83 (66).

Andel av nettoomsättningen per geografisk marknad för perioden januari–mars 2021



2) Genomsnittligt antal aktier samt resultat per aktie har justerats i jämförelseperioder till antal aktier efter aktiesplit 1:5. Se Definitioner av nyckeltal och beräkningar, sidorna 23–25.

Kassaflöde

KASSAFLÖDET FRÅN DEN löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till -55,7 (-35,3) MSEK. Den positiva förändringen i rörelsekapitalet om 6,8 (-11,2) MSEK var främst hänförliga till ett ökat antal förlag, vilket innebar ökade förlagsskulder. Per den 31 mars återfanns även upplupna marknadsföringskostnader som en följd av pågående tillväxstsatsningar.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -5,3 (-3,5) MSEK varav -4,2 (-1,9) MSEK avsåg aktiverade produktutvecklingskostnader.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -3,7 (-0,9) MSEK. Minskningen av kassaflödet var främst hänförlig till upptaget lån med Kreos Capital under det andra kvartalet föregående år. Utbetalad amortering uppgår till -4,7 (0) MSEK per den 31 mars 2021 medan utbetalad ränta (redovisas som kassaflöde från den löpande verksamheten) uppgick till -1,1 (0) MSEK.

15 000 (0) personaloptioner har nyttjats för teckning av aktier vilket resulterat i ett ökat kassaflöde om totalt 2,3 MSEK.

31 MARS 2021 (31 DECEMBER 2020)

Finansiell ställning

PER 31 MARS 2021 uppgick likvida medel till 467,5 (521,6) MSEK. Förändringen jämfört med 31 december föregående år är främst hänförlig till ökade marknadsföringskostnader, vilket är enligt plan och i linje med tillväxtstrategin.

Eget kapital för koncernen uppgick per 31 mars 2021 till 334,8 (381,9) MSEK, vilket representerade ett eget kapital per aktie om 9,0 (12,5³) SEK. Minskningen av eget kapital var främst relaterad till ökade kostnader för marknadsföringsaktiviteter men också av förlagskostnader vilka drivs av tillväxt i intäkter.

Teckningsoptioner som tilldelats långivaren vid ingått låneavtal med Kreos Capital redovisades per den 31 december som en långfristig skuld värderad till verkligt värde uppgående till 5,5 MSEK. Under det första kvartalet löste Kreos Capital in samtliga utgivna teckningsoptioner. Beräknat verkligt värde per datum för inlösen uppgick till totalt 9,4 MSEK vilket bokfördes som eget kapital i samband med att skulden eliminerades. Förändringen i verkligt värde beräknades därmed till en ökning om 4,0 MSEK jämfört med 31 december 2020, vilket redovisades som finansiell kostnad uppgående till motsvarande belopp.

15 000 (0) personaloptioner har nyttjats för teckning av 1:5 aktier vilket resulterat i en ytterligare ökning av eget kapital om 2,3 MSEK.

Utestående lånebelopp för lånet som ingåtts med Kreos Capital under andra kvartalet 2020 uppgår per 31 mars 2021 till 29,2 MSEK efter transaktionskostnader om 1,9 MSEK, amorteringar om totalt 18,3 MSEK samt räntekostnader om totalt 8,1 MSEK.

Totala kortfristiga skulder uppgick per 31 mars 2021 till 181,1 (169,3) MSEK. Förändringen jämfört med föregående år är främst hänförlig till en ökade förlagsskulder vilket drivs av tillväxten i intäkter.

Readlys främsta strategiska prioritering historiskt och även framåt är omsättningstillväxt. Till följd av detta redovisar Readly negativa resultat och kassaflöden för tidigare perioder. Detta är i linje med bolagets strategi vilken beslutats av styrelsen. För ytterligare information se Risker och osäkerhetsfaktorer på sidan 10.

3) Resultat per aktie har justerats i jämförelseperioder till antal aktier efter notering. Se Definitioner av nyckeltal och beräkningar, sidorna 23–25.

Marknadsöversikt

Möjligheterna för förlagsbranschen att ta igen förlorade intäkter från print- och annonsförsäljning har tagit stor plats bland rubrikerna på många håll i världen under inledningen av året. Så även debatten om förlagens ersättningar från techjättarnas användning av journalistiskt innehåll.

Det har talats mycket om Australiens krav på Google och Facebook att betala avgifter till medieföretagen för användningen av deras journalistik. I slutet på februari klubbade Australien igenom en lag som kräver att "Big Tech" förhandlar fram egna ersättningsavtal med förlagen men där regeringen kan bestämma ersättningen om förhandlingen mellan parterna misslyckas⁴.

Flera länder, som Kanada⁵ och Storbritannien, kan komma att följa Australiens exempel då det finns en stark opinion som förespråkar en reglering av teknikföretagen som möjliggör för förlagsindustrin att återhämta sig från de ekonomiska förlusterna när nättjättarna tagit allt större marknadsandelar av annonsmarknaden. I Sverige visar förlagen på en annan lösning genom att flytta fokus från annonsaffären till prenumerationsförsäljning, plustjänster och betalinnehåll. Flera av de större mediehusen har under 2020 gjort rekordvinster⁶. Readlys prenumerationsmodell, där läsaren betalar en fast avgift per månad för obegränsad tillgång till 5 000 magasin och dagstidningar, har alltid delat mer än 50 procent av prenumerationsintäkterna till förlagen. Sammantaget tycker vi att det är positivt att det sker olika initiativ inom branschen för att trygga mediernas ekonomiska situation.

Konsumenternas positiva inställning till prenumerationsmodellen bekräftas av såväl historisk data som färsk data kring konsumentattityder. Enligt mjukvaruföretaget Zuora har marknaden för prenumerationer har ökat med mer än 435 procent under de senaste nio åren⁷. Det visar deras tillväxtstudie bland bolag för prenumerationsbaserade produkter och tjänster. Mätningen stöds av en konsumentundersökning, med respondenter från 12 olika länder, som avslöjar att preferenser för prenumerationstjänster framför faktiskt ägande ökar. Detta ska ha påskyndats av restriktioner kopplade till pandemin.

Sett till prenumerationer på nyheter har intresset stigit från 12 procent till 16 procent bland vuxna i USA mellan åren 2018 och 2020. Motsvarande siffrorna är 13 procent (11 procent 2018) för Storbritannien och 17 procent (13 procent 2018) för Australien⁸. Samtidigt visar Readlys statistik att intresset för dagsnyheter har en positiv påverkan på läsningen av magasin och vice versa. Ett tydligt exempel från Storbritannien visar att sedan Readly adderat flertalet dagstidningar läser idag närmare var tredje



användare både magasin och dagstidningar på plattformen.

I Readlys globala kundundersökning, från februari i år, ställdes frågan om hur man ser på betalandet av journalistik när den i många fall och sedan många år är gratis på nätet. Bland närmare 18 000 respondenter i Storbritannien, Tyskland och Sverige, svarar 40 procent att det är ett sätt att stödja journalistbranschen. Nästan lika många, 38 procent, anser att det är ett sätt att få tillgång till kvalitativ journalistik.

Samtantaget har året inletts med flera spännande diskussioner och händelser som kan påverka förlagsbranschens ekonomiska framtid i positiv riktning där Readly bidrar med nya läsare, ytterligare intäkter, räckvidd och avancerade datainsikter som stödjer deras och hela mediebranschens kontinuerliga utveckling och läsarnas efterfrågan på inspiration, information och avkoppling från tillförlitliga högkvalitativa källor.

4) <https://www.reuters.com/article/idUSKBN2A02ZL>

5) <https://www.reuters.com/article/idUSKBN2A02WD>

6) <https://www.breakit.se/artikel/27933/pandemin-skulle-doda-tidningarna-fortare-an-kvickt-men-det-blev-tvartom>

7) https://www.zuora.com/resource/subscription-economy-index/#mkttoForm_2180

8) <https://whatsnewinpublishing.com/the-subscription-economy-has-grown-over-435-in-9-years-and-the-uptick-is-expected-to-continue/>

Väsentliga händelser

Januari – Mars 2021

Inga väsentliga händelser har inträffat i kvartalet.

Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Transaktioner med närstående parter

Readly International AB (publ) genomför transaktioner med närstående (dotterbolag), bestående av koncerninterna tjänster på löpande basis. Samtliga transaktioner sker på marknadsmässiga villkor.

Readly har inte haft några väsentliga närståendetransaktioner utöver vad som nämns i årsredovisningen 2020, not 7 på sidorna 88–91, samt not 26 på sidan 102.

Prognos

Readly lämnar inga yttranden om prognos gällande framtida utveckling.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Readly har ett globalt tjänsteerbjudande och är utsatt för ett antal risker och osäkerhetsfaktorer. Readly delar upp risker och osäkerhetsfaktorer i riskerna: Finansiella, Operationella, Legala och regelefterlevnadsrelaterade samt Strategiska risker.

Finansiella risker är relaterade till bland annat intern och extern rapportering, tillgång till kapital, valutor, räntor och likviditet. Operationella risker avser effektiviteten i Readlys aktiviteter, så som utfall och lönsamhet. Legala och regelefterlevnadsrisker omfattar risker relaterade till efterlevnad av lagar och förordningar. Strategiska risker är hänförliga till de övergripande målen, vilka är samordnade med och ger stöd till Readlys mission och vision. De huvudsakliga riskerna och osäkerhetsfaktorerna är Operationella och Finansiella risker, vilka beskrivs ytterligare nedan. En mer detaljerad analys av Readlys risker och osäkerhetsfaktorer, och hur Readly hanterar dessa, presenteras i Readlys senaste årsredovisning. Se även stycke om fortsatt drift under avsnitt Väsentliga uppskattningar och bedömningar på sidan 20.

Operationella risker

Readly är beroende av, och utsatt för risker i relation till, förmågan att anskaffa och bibehålla prenumeranter som betalar för och använder bolagets tjänster, förmågan att anskaffa och bibehålla tidskriftspublister som publicerar sina tidskrifter i bolagets tjänst, förmågan att kontinuerligt förnya och säkerställa att tjänsten är tilltalande för användarna, förmågan att fortsätta vara konkurrenskraftig relativt andra bolag som tillhandahåller marknaden med snarlika tjänster och risker relaterade till expansion på nya marknader. Readly arbetar kontinuerligt med bland annat utveckling av erbjudandet till prenumeranter och tidskriftspublister samt med optimering av marknadsföringskostnaderna.

Finansiella risker

Readly redovisar betydande förluster och negativt kassaflöde som en konsekvens av bolagets fortsatta betydande investeringar i marknadsaktiviteter och andra aktiviteter syftandes till att skapa tillväxt. Noggrann planering och kontroll av Readlys kapitalbehov erfordras. Efter börsintroduktionen den 17 september 2020 som inbringade en emissionslikvid om 450 MSEK, före transaktionskostnader, finns tillräckligt med finansiella medel för att säkerställa de kommande årens tillväxtstrategi.

Om bolaget inte lyckas med sin tillväxtstrategi eller uppnår dess finansiella mål kan det uppstå ett kapitalbehov. Om så uppstår krävs en aktieägarkrets med tillgängliga finansiella medel för att kunna stödja vidare tillväxt genom ytterligare kapitaltillskott. Skulle ytterligare aktiekapital eller externa krediter inte vara tillgängliga för Readly vid eventuella framtida behov så kan detta påverka tillväxtutvecklingen och fullgörandet av åtaganden. Kassaflödesprognoser görs av bolagets finansfunktion, vilken noggrant följer rullande prognoser för Readlys likviditet syftandes till att säkerställa att bolaget har tillräcklig likviditet för att möta verksamhetsbehoven. Readly har större aktieägare, vilka är finansiellt starka och som genomför långtidsplanering i relation till sina investeringar.

Osäkerhet kring påverkan från covid-19

I en verksamhet som Readlys kan spridningen av covid-19 komma att ha en påverkan som kan ge negativa finansiella och andra konsekvenser. Detta kan gälla framtida möjlighet till fortsatt finansiering men kan även påverka andra områden. Det är fortfarande osäkert vilka långsiktiga konsekvenser pandemin får på omvärlden och hur detta kan komma att påverka Readly och den fortsatta tillväxten.

Per den 31 mars 2021 har påverkan av covid-19 inte föranlett några nedskrivningsbehov eller avsättningar för framtida åtaganden. Readly har inte heller identifierat någon negativ effekt på efterfrågan eller försämrade omsättningstillväxt. Kassaflödesprognoser och annan uppföljning utförs i större utsträckning där förutsättningar uppdateras så snart nya förhållanden uppkommer som skulle kunna påverka koncernens finansiella rapporter och/eller fortsatt drift.

Moderbolaget

Readly International AB (publ) är moderbolaget i koncernen. Moderbolagets funktion är att förse övriga bolag i koncernen med tjänster samt att förvalta aktier i dotterbolag. Moderbolagets kostnader är främst kopplade till personal- kostnader för delar av koncernledningen samt kostnader för extern konsultation relaterad till koncerncentrala funktioner.

Finansiell utveckling under det första kvartalet 2021

Intäkter för perioden uppgick till 8,6 (10,4) MSEK och var i sin helhet relaterade till tjänster gentemot dotterbolagen samt varumärken. Resultatet för perioden uppgick till -0,7 (0,3) MSEK varav finansnettot uppgick till -3,9 (0,1) MSEK. Utvecklingen i finansnettot under perioden jämfört med föregående år var främst hänförlig till förändringen i verkligt värde av de optioner som tilldelades långgivaren vid ingått låneavtal med Kreos Capital föregående år. Under första kvartalet 2021 löste Kreos Capital att lösa in samtliga utgivna teckningsoptioner. Beräknat verkligt värde per datum för inlösen uppgick till totalt 9,4 MSEK. Förändringen i verkligt värde beräknades därmed till en ökning om 3,9 MSEK jämfört med 31 december 2020, vilket har redovisats som finansiell kostnad uppgående till motsvarande belopp.

Finansiell ställning per 31 mars, 2021 (31 december 2020)

Per den 31 mars 2021 uppgick likvida medel till 318,6 (390,5) MSEK där minskningen främst var hänförlig till utgivna aktieägartillskott under det första kvartalet.

15 000 (0) personaloptioner har nyttjats för teckning av 1:5 aktier vilket resulterat i en ökning av eget kapital om 2,3 MSEK.

Teckningsoptioner som tilldelats långgivaren vid ingått låneavtal med Kreos Capital redovisades per den 31 december som långfristig skuld värderad till verkligt värde uppgående till 5,5 MSEK. Beräknat verkligt värde för skulden per datum för inlösen om totalt 9,4 MSEK bokfördes som eget kapital i samband med att skulden eliminerades. Kvotvärdet redovisades som aktiekapital medan resterande belopp redovisades mot överkursfonden i fritt eget kapital.

Aktier i dotterbolag uppgick till 660,8 (600,3⁹⁾ MSEK per den 31 mars 2021, där ökningen är hänförlig till utgivna kapitaltillskott.

Readly International AB (publ) aktie för perioden jan-mars 2021 (31 december 2020)

Per 31 mars 2021 uppgick moderbolagets aktiekapital till 1 116 798 SEK fördelat på 37 226 617 aktier. Antal utestående personaloptioner per den 31 mars 2021 uppgick till 113 750 (128 750) med rätt att teckna 1:5 stamaktier. Utestående teckningsoptioner per den 31 mars 2021 uppgick till ett antal om 627 434 (670 273) med rätt att teckna 1:5 stamaktier.

Transaktioner med närstående

Readly International AB (publ) genomför transaktioner med närstående (dotterbolag), bestående av koncerninterna tjänster på löpande basis. Samtliga transaktioner sker på marknadsmässiga villkor. Readly har inte haft några väsentliga närståendetransaktioner utöver vad som nämns i årsredovisningen 2020, not 7 på sidorna 88–91, samt not 26 på sidan 102.

9) Antal aktier har justerats i jämförelseperioder till antal aktier efter aktiesplit 1:5. Se Definitioner av nyckeltal och beräkningar, sidorna 23–25.

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens resultaträkning

TSEK	Not	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Nettoomsättning	2	100 601	76 429	349 828
Övriga intäkter		1 282	750	2 776
Totala intäkter		101 883	77 179	352 604
RÖRELSENS KOSTNADER				
Förlagskostnader		-68 015	-51 975	-235 545
Övriga externa kostnader		-64 026	-40 680	-220 224 ¹
Personalkostnader		-21 879	-17 586	-76 022
Avskrivningar		-2 751	-2 555	-9 905
Övriga rörelsekostnader		-2 120	-2 199	-682
Rörelseresultat		-56 908	-37 816	-189 775
Finansnetto		-2 513	1 807	-7 347
Resultat före skatt		-59 421	-36 009	-197 122
Skatt		-44	-36	-303
Periodens resultat		-59 465	-36 044	-197 424
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		-59 465	-36 044	-197 424
Resultat per aktie före och efter utspädning ²		-1,6	-1,3	-6,5
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning		37 184 903	27 246 160	30 466 591

1) Jämförelsestörande poster hänförliga till noteringen av Readly uppgår till 19 464 TSEK.

2) Genomsnittligt antal aktier samt resultat per aktie har justerats i jämförelseperioder till antal aktier efter aktiesplit 1:5. Se Definitioner av nyckeltal och beräkningar, sidorna 22–25.

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Periodens resultat	-59 465	-36 044	-197 424
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Valutakursdifferenser på omräkning av utländska verksamheter	502	52	73
Övrigt totalresultat för perioden	502	52	73
Totalresultat för perioden	-58 963	-35 992	-197 352
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-58 963	-35 992	-197 352

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

TSEK	Not	31 mars 2021	31 mars 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar		24 795	18 833	21 925
Materiella anläggningstillgångar		1 299	1 657	1 364
Nyttjanderättigheter		3 277	7 110	4 542
Övriga långfristiga fordringar	3	8 813	6 886	7 677
Summa anläggningstillgångar		38 184	34 485	35 508
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar	3	6 644	5 592	3 242
Övriga kortfristiga fordringar		18 448	29 770	15 803
Likvida medel	3	467 522	81 227	521 574
Summa omsättningstillgångar		492 614	116 589	540 619
SUMMA TILLGÅNGAR		530 797	151 074	576 127
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	4	334 771	18 799	381 905
Långfristiga skulder				
Leasingskulder	3	285	1 974	424
Långfristig del av lån	5	14 625	–	19 001
Derivat	5	–	–	5 477
Summa långfristiga skulder		14 910	1 974	24 903
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	3	24 448	29 722	24 780
Leasingskulder	3	2 201	4 427	3 359
Kortfristig del av lån	5	17 553	–	16 248
Övriga kortfristiga skulder		136 914	96 151	124 933
Summa kortfristiga skulder		181 116	130 301	169 320
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		530 797	151 074	576 127

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- differens	Balanserad vinst (inkl årets resultat)	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2021	1 111	1 147 373	141	-766 701	381 904
Periodens resultat	–	–	–	-59 465	-59 465
Övrigt totalresultat	–	-17	502	–	485
Summa totalresultat	–	-17	502	-59 465	-58 980
Transaktioner med ägare					
Inlösen av teckningsoptioner	6	11 765	–	–	11 765
Aktierelaterade ersättningar	–	75	–	–	75
Totala transaktioner med ägare	6	11 841	–	–	11 841
Utgående balans per 31 mars 2021	1 117	1 159 197	643	-826 166	334 771

Det finns inget innehav utan bestämmande inflytande i koncernen. Allt eget kapital är således hänförligt till moderbolagets aktieägare.

FINANSIELLA RAPPORTER

Rapport över kassaflöden för koncernen i sammandrag

TSEK	Not	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Rörelseresultat (EBIT)		-56 908	-37 816	-189 775
Avskrivningar		2 751	2 211	9 548
Övriga ej kassaflödespåverkade poster		75	344	1 872
Betalda räntor		-1 072	-93	-4 406
Betald inkomstskatt		-581	34	536
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet		-55 735	-35 320	-182 225
Förändring i rörelsekapital		6 797	-11 206	28 181
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-48 938	-46 526	-154 044
Investeringar i imateriella och materiella anläggningstillgångar		-4 287	-2 904	-9 461
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		-1 047	-621	-1 416
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-5 335	-3 525	-10 877
Nyemission netto efter transaktionskostnader	4	-17	–	508 960
Teckningsoptioner i samband med nyemission		–	18	6 762
Inlösen av teckningsoptioner		2 328	–	13 990
Upptagna lån, netto efter transaktionskostnader	5	–	–	43 963
Teckningsoptioner i samband med upptagande av lån	5	–	–	3 489
Amortering av leasingskuld		-1 297	-919	-3 547
Återbetalning av lån		-4 690	–	-9 605
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-3 675	-901	564 012
Totalt kassaflöde		-57 948	-50 953	399 090
Likvida medel vid periodens början		521 574	130 132	130 132
Valutakursdifferenser i likvida medel		3 896	2 047	-7 648
Likvida medel vid periodens slut		467 522	81 227	521 574

FINANSIELLA RAPPORTER

Moderbolagets resultaträkning och rapport över totalresultat i sammandrag

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
RÖRELSENS INTÄKTER			
Nettoomsättning	8 615	10 422	48 053
RÖRELSENS KOSTNADER			
Övriga externa kostnader	-2 144	-2 675	-23 896
Personalkostnader	-3 159	-7 497	-13 376
Avskrivningar	-82	–	-246
Övriga rörelsekostnader	–	–	-530
Rörelseresultat	3 265	250	10 005
Finansnetto	-3 932	61	4 811
Resultat efter finansiella poster	-667	311	14 817
Skatt på periodens resultat	–	–	–
Periodens resultat	-667	311	14 817

Periodens resultat stämmer överens med moderbolagets totalresultat för perioden.

FINANSIELLA RAPPORTER

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	Not	31 mars 2021	31 mars 2021	31 dec 2020
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar		1 310	1 573	1 392
Aktier i dotterföretag		660 757	406 840	600 357
Fordringar hos koncernbolag		1 200	1 738	1 161
Summa anläggningstillgångar		663 267	410 152	602 910
Omsättningstillgångar				
Fordringar hos koncernbolag		26 281	13 688	16 395
Skattefordringar		324	–	248
Övriga fordringar		352	3 845	238
Likvida medel		318 593	21 551	390 500
Summa omsättningstillgångar		345 550	39 084	407 381
SUMMA TILLGÅNGAR		1 008 818	449 236	1 010 291
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital		1 117	836	1 111
Fritt eget kapital		979 088	429 257	967 952
Eget kapital		980 205	430 091	969 062
Långfristiga skulder				
Långfristiga skulder till koncernbolag		95	95	95
Derivat	5	–	–	5 477
Summa långfristiga skulder		95	95	5 572
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		865	2 578	1 072
Skulder till koncernbolag		18 010	5 621	25 373
Övriga kortfristiga skulder	4	9 641	10 849	9 210
Summa kortfristiga skulder		28 517	19 048	35 655
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 008 818	449 236	1 010 291

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Readly tillämpar Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU.

Denna rapport för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen och bör läsas tillsammans med årsredovisningen för 2020. De mest relevanta redovisningsprinciperna vid framtagandet av denna rapport beskrivs i not 1, sidorna 80–84 i årsredovisningen för 2020.

Förändringar i IFRS standarder, ändringar och tolkningar för existerande standarder som trädde i kraft den 1 januari 2021 har inte föranlett några ändringar i redovisningen av koncernens finansiella resultat eller ställning. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som användes i årsredovisningen för 2020 har vidare tillämpats vid upprättandet av de finansiella räkenskaperna i denna rapport, förutom för vad som anges nedan.

Moderbolagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Lånefacilitet och teckningsoptioner

Utnyttjat belopp har fördelats mellan optioner och upplåning utifrån verkligt värde. Optionerna redovisas som ett derivat (skuld värderad till verkligt värde) i balansräkningen. Alla förändringar i verkligt värde av derivatinstrument redovisas direkt i resultaträkningen på raden finansiella intäkter eller finansiella kostnader. Upplåningen redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåningen redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och skillnaden mellan erhållet belopp allokert till lånet och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden. I moderbolaget redovisas derivatet enligt RFR 2 där derivatinstrument med negativt verkligt värde redovisas till detta värde. För ytterligare information hänvisas till not 5.

Not 2 Intäkter från avtal med kunder

Nettoomsättning per geografisk marknad

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Tyskland	38 354	32 237	140 251
Sverige	23 449	19 644	84 110
Storbritannien	22 843	13 789	72 231
Resten av världen	15 905	10 759	53 236
Nettoomsättning	100 601	76 429	349 828

Not 3 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Det verkliga värdet på kortfristiga fordringar och skulder som redovisats till upplupet anskaffningsvärde motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte anses vara väsentlig. Verkligt värde på långfristiga fordringar och skulder som redovisats till upplupet anskaffningsvärde bedöms i allt väsentligt motsvara dess bokförda värde. Långfristiga skulder hänförliga till derivat värderades per den 31 mars 2021 enligt nivå 2 i verkligt värde-hierarkin.

NOTER

Not 4 Eget kapital

Per 31 mars 2021 uppgick koncernens aktiekapital till 1 116 798 SEK fördelat på 37 226 617 aktier.

15 000 (0) personaloptioner har nyttjats för teckning av 1:5 aktier vilket resulterat i en ökning av eget kapital om 2,3 MSEK.

Antal utestående personaloptioner per den 31 mars 2021 uppgick till 113 750 (128 750) med rätt att teckna 1:5 stamaktier. Utestående

teckningsoptioner per den 31 mars 2021 uppgick till ett antal om 627 434 (670 273) med rätt att teckna 1:5 stamaktier.

Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling i Readly International AB (publ) för räkenskapsåren 2019–2020. För att förbättra jämförelsen har samtliga nyckeltal för föregående perioder i rapporten räknats om till antal aktier efter aktiesplit (1:5).

Datum	Transaktion	Förändring antal aktier	Totalt antal aktier	Förändring aktiekapital (SEK)	Totalt aktiekapital (SEK)
2019-07-02	Nyemission	934 518	5 399 238	140 178	809 886
2019-08-08	Nyemission	8 908	5 408 146	1 336	811 222
2019-09-25	Kvittningsemission	41 086	5 449 232	6 163	817 385
2020-04-03	Nyemission (inlösen av teckningsoptioner)	22 100	5 471 332	3 315	820 700
2020-04-03	Nyemission (inlösen av teckningsoptioner)	1 000	5 472 332	150	820 850
2020-04-03	Nyemission (inlösen av teckningsoptioner)	350	5 472 682	53	820 902
2020-06-26	Nyemission	350 184	5 822 866	52 528	873 430
2020-09-11	Aktiesplit	23 291 464	29 114 330	–	873 430
2020-09-21	Nyemission	7 627 118	36 741 448	228 814	1 102 243
2020-10-19	Nyemission (inlösen av teckningsoptioner)	50 000	36 791 448	1 500	1 103 743
2020-12-14	Nyemission (inlösen av teckningsoptioner)	190 000	36 981 448	5 700	1 109 443
2020-12-29	Nyemission (inlösen av teckningsoptioner)	50 000	37 031 448	1 500	1 110 943
2021-01-11	Nyemission (inlösen av personaloptioner)	75 000	37 106 448	2 250	1 113 193
2021-01-26	Nyemission (inlösen av teckningsoptioner Kreos)	120 169	37 226 617	3 605	1 116 799

NOTER

Not 5 Lånefacilitet och teckningsoptioner

Lånefaciliteten i Readly AB förfaller 1 januari 2023 och har en årsränta på 10,75 procent. Totalt utnyttjat lånebelopp uppgick till 5 MEUR (49,5 MSEK) medan transaktionskostnader för lånet uppgick till 1,9 MSEK.

Räntekostnader hänförliga till lånet uppgick till 8,1 (0) MSEK per den 31 mars 2021. Under första kvartalet i 2021 uppgick utbetald ränta till 1,1 (0) MSEK medan utbetald amortering uppgick till 4,7 (0) MSEK.

Ett villkor för lånet var att långivaren även tilldelades teckningsoptioner i Readly International AB (publ). I samband med att låneavtalet ingicks har 42 839 teckningsoptioner tilldelats till teckningskursen 168 kronor per aktie, vilket omräknades till 33,6 kronor per aktie efter genomförd aktiesplit 1:5. Då endast 5 MEUR av totalt beviljat 10 MEUR utnyttjades i lånefaciliteten har långivaren endast haft möjlighet att nyttja 24 034 teckningsoptioner i enlighet med avtalet, med en ökning av antal aktier om totalt 120 169 efter aktiesplit 1:5. Optionerna redovisades som en långfristig skuld enligt nivå 2 i verkligt värde-hierarkin. Per den 31 december 2020 uppgick verkligt värde för tilldelade teckningsoptioner till 5,5 MSEK. Under första kvartalet valde Kreos Capital att lösa in samtliga utgivna teckningsoptioner. Beräknat verkligt värde per datum för inlösen uppgick till totalt 9,4 MSEK vilket bokfördes som eget kapital i samband med att skulden eliminerades. Kvotvärdet redovisades som aktiekapital medan resterande belopp redovisades som övrigt tillskjutet kapital. Förändringen i verkligt värde beräknades därmed till en ökning om 4,0 MSEK jämfört med 31 december 2020, vilket redovisades som finansiell kostnad uppgående till motsvarande belopp.

Ytterligare villkor för lånet var upptagna ställda säkerheter i Readly International AB i form av 100 procent ägande i Readly GmbH (25 000 aktier), Readly UK (100 aktier) och Readly AB (50 000 aktier). Vidare har även ställd säkerhet tagits upp som 100 procent av det registrerade varumärket Readly. Readly International AB (publ) har gått i borgen för lånet såsom för egen skuld.

Not 6 Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Vid upprättandet av de finansiella rapporterna måste ledningen göra uppskattningar och bedömningar och måste därför göra vissa uppskattningar och antaganden om framtiden. Ledningens uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgång och skulder under räkenskapsåret behandlas i huvuddrag nedan.

Fortsatt drift

Readlys finansiella rapporter har upprättats enligt de redovisningsprinciper som gäller för en antagandet om fortsatt drift, det vill säga att Readly kommer att ha förmåga att fortsätta driva sin verksamhet under en överskådlig framtid. En överskådlig framtid sträcker sig åtminstone till, men är inte begränsat till, 12 månader efter rapportperiodens utgång. Det är styrelsen och den verkställande direktören som har ansvaret för bedömningen av koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. För att kunna göra denna bedömning på ett korrekt sätt tas hänsyn till all tillgänglig information och antaganden om framtiden. Vidare övervakar de kontinuerligt förhållanden som kan påverka förmågan till antagandet om fortsatt drift, vars främsta riskområde är tillgång till finansiering. Eftersom Readly befinner sig i en utvecklingsfas rapporterar koncernen fortfarande betydande förluster. Detta kan leda till en ansträngd likviditet och ett behov av att säkerställa den långsiktiga finansieringen av koncernen.

Den 17 september 2020 noterades Readly International AB (publ)'s stamaktier på Nasdaq Stockholm. Erbjudandet utnyttjades till fullo med en emissionslikvid om 450 MSEK före transaktionskostnader. Under andra kvartalet genomfördes även en nyemission med befintliga aktieägare och koncernen ingick vidare ett låneavtal med Kreos Capital. Styrelsen och den verkställande direktörens bedömning är att efter genomförda åtgärder är befintligt rörelsekapital med tillgängliga finansieringsmöjligheter erforderliga för att antagandet om fortsatt drift skall kunna antas vara uppfyllt.

Underskottsavdrag

Outnyttjade underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats uppgår till 809,5 (582,2) MSEK per 31 mars 2020. Då Readly under de kommande åren kommer att prioritera tillväxt framför lönsamhet har styrelsen gjort bedömningen att koncernen sannolikt kommer att fortsätta redovisa skattemässiga underskott även kommande år, därav redovisas i enlighet med IAS 12 ingen uppskjuten skattefordran på dessa underskott.

För ytterligare information om uppskattningar och bedömningar, hänvisas till Readlys årsredovisning för 2020, not 3 på sidan 86.

Nyckeltal

Bolaget presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets finansiella utveckling och finansiella ställning. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma

sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. I nedanstående tabeller presenteras vissa mått som inte definieras enligt IFRS och finns därför definierade på sidan 23 i denna rapport.

TSEK, om inget annat anges	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
FPS (Fullt betalande prenumeranter), antal	397 071	290 156	369 764
Totala intäkter	101 883	77 179	352 604
Tillväxt totala intäkter, %	32,0	30,3	33,2
ARPU ¹ (Genomsnittlig intäkt per användare), SEK	91	92	93
Bruttoresultat ¹	33 868	25 203	117 059
Bruttomarginal ¹ , %	33,2	32,7	33,2
Täckningsbidrag ¹	-16 367	3 826	-38 155
Täckningsgrad ¹ , %	-16,1	5,0	-10,8
EBITDA ¹	-54 157	-35 261	-179 869
EBITDA-marginal ¹ , %	-53,2	-45,7	-51,0
Rörelseresultat	-56 908	-37 816	-189 775
Rörelsemarginal, %	-55,9	-49,0	-53,8
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster ¹	-56 908	-31 973	-170 311
Rörelsemarginal justerat för jämförelsestörande poster ¹ , %	-55,9	-41,4	-48,3
Totala rörelsekostnader	-158 791	-114 995	-542 378
Periodens resultat	-59 465	-36 044	-197 424
Jämförelsestörande poster	–	-5 843	-19 464
Nettomarginal, %	-58,4	-46,7	-56,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-48 938	-46 526	-154 044
Medelantal anställda, antal	83	66	71
Nyckeltal per aktie			
Resultat per aktie före och efter utspädning ² , SEK	-1,6	-1,3	-6,5
Eget kapital per aktie före och efter utspädning ² , SEK	9,0	0,7	12,5
Viktat antal utestående aktier före och efter utspädning ² , antal	37 184 903	27 246 160	30 466 591
Antal utestående aktier vid periodens utgång ² , antal	37 226 617	27 246 160	37 031 448

1) För avstämning av alternativa nyckeltal, se sidorna 24–25.

2) Antal aktier har justerats i jämförelseperioder till antal aktier efter aktiesplit 1:5. Se Definitioner av nyckeltal och beräkningar, sidan 23.

Utveckling av nyckeltal

TSEK om inget annat anges	2021	2020				2019			
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
FPS, antal	397 071	369 764	339 557	323 811	290 156	278 555	261 828	252 937	239 633
Totala intäkter	101 883	98 623	93 350	83 446	77 179	73 498	69 272	62 721	59 248
Tillväxt totala intäkter, %	32,0	34,2	34,8	33,0	30,3	34,7	35,4	31,6	39,3
ARPU, SEK	91	94	94	93	92	89	90	83	84
Bruttoresultat	33 868	33 595	31 308	26 952	25 203	23 544	21 963	19 763	17 503
Bruttomarginal, %	33,2	34,1	33,5	32,3	32,7	32,0	31,7	31,5	29,5
Täckningsbidrag	-16 367	-4 024	-14 722	-23 235	3 826	-6 979	-4 724	-1 049	-3 551
Täckningsgrad, %	-16,1	-4,1	-15,8	-27,8	5,0	-9,5	-6,8	-1,7	-6,0
Rörelseresultat	-56 908	-41 373	-51 152	-59 434	-37 816	-44 603	-33 421	-33 218	-31 297
Rörelsemarginal, %	-55,9	-41,9	-54,8	-71,2	-49,0	-60,7	-48,2	-53,0	-52,8
Justerat rörelseresultat	-56 908	-40 302	-41 969	-56 068	-31 973	-41 182	-32 426	-33 218	-31 297
Justerad rörelsemarginal, %	-55,9	-40,9	-45,0	-67,2	-41,4	-56,0	-46,8	-53,0	-52,8
Periodens resultat	-59 465	-48 048	-47 189	-66 143	-36 044	-46 363	-33 977	-34 216	-32 010

Definitioner av nyckeltal och beräkningar

NYCKELTAL	DEFINITION	SYFTE
Antal aktier	Antal aktier efter aktiesplit 1:5.	För att förbättra jämförelse har samtliga nyckeltal hänförliga till antal aktier för föregående perioder beräknats baserat på antal aktier efter aktiesplit 1:5.
Bruttoresultat	Intäkter med avdrag för förlagskostnader.	Används som ett mått på kärnverksamhets operativa resultat, oaktat effekten av övrig verksamhet, poster som påverkar jämförbarheten mellan perioder samt finansiering och företagsbeskattning.
Bruttomarginal	Bruttoresultatet dividerat med intäkter.	Används som ett mått på kärnverksamhetens lönsamhet, oaktat effekten av övrig verksamhet.
EBITDA	Resultat före finansiella poster, inkomstskatt, samt av- och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar.	Används som ett alternativt mått på operativt resultat som inte påverkats av historiska investeringar och dess redovisningsmässiga hantering och inte heller av poster som påverkar jämförbarheten.
EBITDA-marginal	EBITDA dividerat med totala intäkter.	Används som ett alternativt mått på verksamhetens lönsamhet.
Eget kapital per aktie	Eget kapital i förhållande till antal utestående aktier vid periodens slut.	Måttet används av investerare, analytiker och bolagets ledning för utvärdering av bolagets finansiella ställning.
FPS (Fullt betalande prenumeranter)	En prenumerant som betalar 51 procent eller mer av det ordinarie priset för en prenumeration	Måttet används för att identifiera de prenumeranter som betalar fullt pris för tjänsten.
Genomsnittlig intäkt per användare (ARPU)	ARPU beräknas genom totala intäkter på månadsbasis dividerat med antal utgående FPS i motsvarande månad.	Måttet används för att identifiera hur stor del andel av totala intäkter som är hänförlig till varje fullt betalande prenumerant.
Jämförelsestörande poster	Ej återkommande väsentliga poster och händelser hänförliga till koncernens strategi eller struktur. Dessa är relevanta för att förstå koncernens utveckling och jämförelse mellan åren.	Används för att informera om poster som påverkar jämförbarheten mellan perioder.
Marknadsföringskostnader	Externa marknadsföringskostnader relaterade till kundanskaffning, kampanjer och liknande marknadsaktiviteter.	Används som ett mått på kostnader för marknadsföring, oaktat effekten av övrig verksamhet, poster som påverkar jämförbarheten mellan perioder samt finansiering och företagsbeskattning.
Nettomarginal	Periodens resultat dividerat med periodens totala intäkter.	Används som ett alternativt mått på verksamhetens lönsamhet.
Resultat per aktie	Periodens resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier under perioden.	Måttet används av investerare, analytiker och bolagets ledning för utvärdering av värdet på företagets utestående aktier.
Rörelseresultat (EBIT)	Rörelsens intäkter minus rörelsens kostnader.	Ett mått på företagets rörelseresultat före räntor och skatter som används av investerare, analytiker och bolagets ledning för utvärdering av bolagets lönsamhet.
Rörelsemarginal	Rörelseresultatet i förhållande till rörelsens intäkter.	Ett lönsamhetsmått som används av investerare, analytiker och bolagets ledning för utvärdering av bolagets lönsamhet.
Tillväxt totala intäkter	Ökning av totala intäkter jämfört med föregående period.	Används som ett mått för tillväxten av bolagets totala intäkter.
Totala rörelsekostnader	Totala kostnader exkluderat räntekostnader samt skattekostnader.	Används som ett mått koncernens totala kostnader, oaktat effekten av övrig verksamhet, poster som påverkar jämförbarheten mellan perioder samt finansiering och företagsbeskattning.
Täckningsbidrag	Bruttoresultat minus rörelsens marknadsföringskostnader.	Ett mått på företagets bruttoresultat efter marknadsföringskostnader som används av investerare, analytiker och bolagets ledning för utvärdering av bolagets lönsamhet.
Täckningsgrad	Täckningsbidrag dividerat med rörelsens intäkter.	Ett lönsamhetsmått som används av investerare, analytiker och bolagets ledning för utvärdering av bolagets lönsamhet.

Avstämning av nyckeltal

Bruttoresultat och bruttomarginal

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Totala intäkter	101 883	77 179	352 604
Förlagskostnader	-68 015	-51 975	-235 545
Bruttoresultat	33 868	25 203	117 059
Bruttomarginal, %	33,2	32,7	33,2

EBITDA och EBITDA-marginal

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
EBITDA	-54 157	-35 261	-179 869
Totala intäkter	101 883	77 179	352 604
EBITDA marginal, %	-53,2	-45,7	-51,0

Eget kapital per aktie

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Viktat antal utestående aktier ¹	37 184 903	27 246 160	30 466 591
Totalt eget kapital	334 771	18 799	381 905
Eget kapital per aktie (SEK)	9,0	0,7	12,5

Nettomarginal

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Periodens resultat	-59 465	-36 044	-197 424
Totala intäkter	101 883	77 179	352 604
Nettomarginal, %	-58,4	-46,7	-56,0

Rörelseresultat och rörelsemarginal

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Totala intäkter	101 883	77 179	352 604
Totala rörelsekostnader	-158 791	-114 995	-542 378
Rörelseresultat	-56 908	-37 816	-189 775
Rörelsemarginal, %	-55,9	-49,0	-53,8

1) Antal aktier har justerats i jämförelseperioder till antal aktier efter aktiesplit 1:5. Se Definitioner av nyckeltal och beräkningar, sidan 23.

AVSTÄMNING NYCKELTAL

Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Rörelseresultat (EBIT)	-56 908	-37 816	-189 775
Jämförelsestörande poster			
Kostnader relaterade till förberedande notering av Readly International AB (publ)	–	5 843	19 464
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster	-56 908	-31 973	-170 311
Totala intäkter	101 883	77 179	352 604
Rörelsemarginal justerat för jämförelsestörande poster, %	-55,9	-41,4	-48,3

Tillväxt totala intäkter

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Totala intäkter	101 883	77 179	352 604
Tillväxt totala intäkter, %	32,0	30,3	33,2

Totala rörelsekostnader

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Förlagskostnader	-68 015	-51 975	-235 545
Marknadsföringskostnader	-50 235	-21 378	-155 213
Övriga externa kostnader	-13 790	-19 302	-65 010
Personalkostnader	-21 879	-17 586	-76 022
Avskrivningar	-2 751	-2 555	-9 905
Övriga rörelsekostnader	-2 120	-2 199	-682
Totala rörelsekostnader	-158 791	-114 995	-542 378

Täckningsbidrag och täckningsgrad

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Totala intäkter	101 883	77 179	352 604
Förlagskostnader	-68 015	-51 975	-235 545
Marknadsföringskostnader	-50 235	-21 378	-155 213
Täckningsbidrag	-16 367	3 826	-38 155
Täckningsgrad, %	-16,1	5,0	-10,8

Kompletterande information

Stockholm, 6 maj, 2021

Maria Hedengren
Vd, Readly International AB

Kontaktpersoner:

Maria Hedengren

Vd och koncernchef
Telefon: +46 8 256 770
maria.hedengren@readly.com

Johan Adalberth

CFO
Telefon: +46 8 256 770
johan.adalberth@readly.com

Rasmus Blomqvist

Head of Investor Relations
Telefon: +46 702 335 367
rasmus.blomqvist@readly.com

Readly International AB (publ)
Postadress: Box 3341, 103 67 Stockholm
Kontor: Kungsgatan 17, 111 43 Stockholm
Organisationsnummer: 556912-9553
Telefon: +46 8 256 770 eller +46 70 928 83 19
Email: ir@readly.com
Webbplats: www.readly.com

Finansiell kalender

Årsstämma	11 maj 2021
Delårsrapport januari–juni 2021	12 augusti 2021
Delårsrapport januari–september 2021	11 november 2021
Bokslutskommuniké och rapport för fjärde kvartalet 2021	3 februari 2022

Finansiella rapporter, pressmeddelanden och annan information finns tillgängliga från offentliggörandet på Readlys webbplats www.readly.com.

Denna information är information som Readly International AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s förordning om marknadsmissbruk. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 6 maj 2021, kl. 07.30 CET.

Revisors granskning

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

Publikation

Delårsinformationen på sidorna 2–16 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

Juridisk friskrivning

Readly är i sin verksamhet utsatt för vissa risker som kan påverka resultatet eller den finansiella ställningen i mindre eller större omfattning. Dessa kan indelas i Finansiella, Verksamhetsmässiga, Legala och regelefterlevnads-, samt Strategiska risker. Ledningens generella syn på de risker som verksamheten kan komma att påverkas av har inte förändrats jämfört med den beskrivning som ges i den senast publicerade årsredovisningen, förutom vad som anges på sidan 12 avseende covid-19. För en detaljerad beskrivning av riskbilden hänvisas till Readlys årsredovisning för 2020, sidan 51 samt sidorna 84–85.



Readly International AB
Kungsgatan 17
111 43 Stockholm
Sverige
www.readly.com
+46 (0)8 25 67 70