



DELÅRSRAPPORT JAN–MAR 2022

Q



God tillväxt, förbättrad lönsamhet och ökat fokus på produkt och kärnmarknader

- Totala intäkter för perioden uppgick till 143,8 (101,9) MSEK, motsvarande en ökning om 41,2 procent jämfört med första kvartalet 2021.
- Antalet fullt betalande prenumeranter ökade med 17,2 procent till 465 456 (397 071) vid utgången av kvartalet.
- Bruttoresultatet ökade med 44,2 procent till 48,8 (33,9) MSEK, motsvarande en bruttomarginal om 34,0 (33,2) procent.
- Täckningsgraden för perioden var 13,3 (-16,1) procent.
- Rörelseresultatet uppgick till -44,4 (-56,9) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om -30,9 (-55,9) procent.
- Justerat rörelseresultatet för jämförelsestörande poster uppgick till -37,4 (-56,9) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om -26,0 (-55,9) procent.
- Resultat per aktie var -1,2 (-1,6) SEK, före och efter utspädning.

NYCKELTAL

TSEK, om inget annat anges	jan-mars 2022	jan-mars 2021	Förändring, %
FPS (Fullt betalande prenumeranter), antal	465 456	397 071	17,2
Totala intäkter	143 816	101 883	41,2
ARPU (Genomsnittlig intäkt per användare), SEK	97	91	7,3
Bruttoresultat	48 830	33 868	44,2
Bruttomarginal, %	34,0	33,2	—
Täckningsbidrag	19 174	-16 367	—
Täckningsgrad, %	13,3	-16,1	—
Rörelseresultat	-44 421	-56 908	21,9
Rörelsemarginal, %	-30,9	-55,9	—
Justerat rörelseresultat	-37 375	-56 908	-34,3
Justerad rörelsemarginal, %	-26,0	-55,9	—
Periodens resultat	-45 193	-59 465	24,0
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-1,2	-1,6	25,4

Europaledande inom digitala prenumerationer

Readly är en digital prenumerationstjänst som erbjuder användare obegränsad tillgång till över 7 500 nationella och internationella magasin och dagstidningar.

Vi är idag Europaledande inom "all-you-can-read"-prenumerationer för digitala magasin och dagstidningar med prenumeranter i fler än 50 länder. I samarbete med 1 200 förlag över hela världen digitaliserar Readly branschen. Under 2021 distribuerade Readly cirka 210 000 utgåvor av magasin och dagstidningar som totalt har lästs 120 miljoner gånger. Sedan september 2020 är Readlys aktie noterad på Nasdaq Stockholm Midcap.



Vår vision

"To inspire millions of people to discover and enjoy the power of great editorial content from across the globe."

Vårt syfte

"We bring inspiration and insight into people's daily lives and unlock meaningful moments of relaxation."

17

Antal språk

Readly finns i fler än 50 länder.

465 456

Antal fullt betalande prenumeranter

Under kvartalet ökade antalet prenumeranter med 17 procent.

Antal titlar

Under året adderade Readly över 2 500 nya magasin och 300 dagstidningar.

7 500

1200

Antal förlag

Readly signerade 400 nya förlag under 2021 och samarbetar idag med totalt 1 200 förlag.

4,7

App rating

Högt betyg från användarna.

God tillväxt, förbättrad lönsamhet och ökat fokus på produkt och kärnmarknader



Readly inleder 2022 bra med en tillväxt i intäkter på 41,2 procent och ett kraftigt förbättrat resultat. Den organiska tillväxten uppgick till 25,7 procent. I slutet av kvartalet uppgick antalet fullt betalande prenumeranter (FPS) till 465 456 (397 071) motsvarande en tillväxt på 17,2 procent jämfört med samma period föregående år. Den förändrade strategiska inriktning som kommunicerats under kvartalet innebär att Readly även i fortsättningen kommer att vara ett företag med god tillväxt via en förbättrad produkt och en mer lönsam användarbas.

Readlys uppdrag är att ge inspiration och insikt till människor genom att tillhandahålla högkvalitativt innehåll på vår plattform. I en alltmer digital omvärld bidrar vi med meningsfull avkoppling. Den nya strategiska inriktningen som kommunicerats under kvartalet innebär att vi nu ökar vårt fokus på att utveckla produkten och driva innovation och därmed ett ökat engagemang samt mer tillbringad tid på Readly.

Ett utökat fokus på produkt och innovation

Under 2022 kommer vi att utveckla och gradvis lansera ljudbaserat innehåll i syfte att öka engagemang och kundlojalitet, vilket också förväntas leda till ökad mobilanvändning. Detta förväntas också öka attraktionskraften hos en yngre målgrupp.

Ett annat viktigt område för att driva innovation och utveckling är att vi har påbörjat arbetet mot en ny arkitektur för hur vi sparar, ändrar och delar data mellan tjänster och system vilket öppnar för nya affärsmöjligheter. I arbetet med att driva på vår innovationstakt tar vi stora steg mot att automatisera testning i våra applikationer och system.

Vår fortsatta tillväxtresa

I ett kortare perspektiv kan de åtgärder som vidtas för att främja vägen mot lönsamhet och ett ökat aktieägarvärde innebära att vi växer något långsammare än tidigare. Den minskning av arbetsstyrkan som vi nu genomför innebär kostnadsbesparingar som väntas ge effekt under andra halvåret 2022.

Vad gäller våra fortsatta investeringar i marknadsföring och användartillväxt ökar vi vårt fokus på de marknader som ger bäst avkastning. Det innebär en minskning av de totala marknadsföringskostnaderna under 2022 jämfört med föregående år, men också ett skifte mot mer optimerade processer vad avser investeringar i förhållande till varje prenumerants förväntade livstidsvärde. Med de ökade investeringarna i produktutveckling ser vi goda möjligheter att leverera resultat i enlighet med de uppdaterade finansiella mål som kommunicerades i samband med vår bokslutskommuniké för 2021.

Stark utveckling i Tyskland

Region DACH med Tyskland i spetsen fortsätter att vara en tillväxtmotor för Readly med en fortsatt stark utveckling. I Tyskland ökade intäkterna med 28,7 (19,0) procent och justerat för moms- och valuta-effekter uppgick tillväxten till 24,2 procent. Vi ser fortsatt en god avkastning på de investeringar vi gör i marknadsföring i Tyskland och kommer att fortsätta allokera resurser för att främja tillväxt.

I våra övriga kärnmarknader Sverige, Storbritannien och Frankrike är utvecklingen fortsatt god. I både Sverige och Storbritannien finns en betydande långsiktig potential till fortsatt tillväxt. Arbetet med etableringen i Frankrike fortskrider enligt plan och jag ser fram emot att se Readly lanserat på denna viktiga marknad senare i år.

Nya dagstidningar och partners

Vi vidareutvecklar vår tjänst för att välkomna dagstidningar i fler länder. Dagstidningar står nu för vart femte öppnat nummer och på marknader som Storbritannien och Tyskland har läsningen av

Med de ökade investeringarna i produktutveckling ser vi goda möjligheter att leverera resultat i enlighet med de uppdaterade finansiella mål som kommunicerades i samband med vår bokslutskommuniké för 2021."

dagspress fördubblats respektive tredubblats under det senaste året jämfört med föregående år. Att bredda utbudet av just dagstidningar är prioriterat och i slutet på mars tillkom cirka 160 regionala brittiska titlar som exempelvis The Liverpool Echo, Manchester Evening News, Birmingham Mail, Newcastle Chronicle, Cambridge News, Western Morning News och The Bristol Post. Andra stora nya varumärken på plattformen är Vogue i Nederländerna samt National Geographic History i Tyskland. Totalt sett har Readly knutit avtal med 30 nya förlag under kvartalet och välkomnat 353 nya titlar.

Under kvartalet har vi lanserat tjugo nya partnerskap inklusive Curry's (Storbritanniens största återförsäljare inom elektronik), Wizz Air, Shell samt SJ där Readly kommer finnas tillgänglig utan kostnad på tågen via vår funktion Readly Guest. Wall Street Journals medlemsklubb WSJPlus har också

lanserat ett nytt exklusivt erbjudande som ger medlemmar tillgång till Readly under 2022. Vårt partnerskap med Tchibo (en av Tysklands största detaljhandelskedjor) har varit framgångsrikt och expanderar nu till Österrike och Schweiz. Flygbolaget United Airlines kommer lansera Readly på samtliga flygplatser i USA där resenärer kan upptäcka nyttan och nöjet med Readly inför sin resa.

En stabil inledning på ett utmanande år

För mig personligen är det givetvis oerhört glädjande att ha fått förtroendet att fortsätta leda ett mycket kompetent team i rollen som permanent vd och koncernchef. Tillsammans tar vi nu stora steg för att utveckla ett erbjudande som uppfyller våra prenumeranters förväntningar av ett varierat och kvalitativt innehåll som görs lättillgängligt och attraktivt på vår plattform, våra partners behov av en attraktiv kanal till nya läsare eller kunder och våra ägares förväntningar på god och lönsam tillväxt.

Mats Brandt
Vd och koncernchef
Readly

Intäkter och resultat

TOTALA INTÄKTER UPPGICK till 143,8 (101,9) MSEK, en ökning med 41,2 procent. Ökningen drevs främst av tillväxten i antalet fullt betalande prenumeranter samt av intäkter från Toutabo som till skillnad från fjärde kvartalet 2021 nu inkluderade ett fullt kvartal. Antalet fullt betalande prenumeranter ökade med 17,2 procent till 465 456 (397 071) främst drivet av en fortsatt god utveckling i Tyskland samt nya prenumeranter från Toutabo. Den organiska tillväxten för intäkterna under första kvartalet (exkluderat för Toutabo) uppgick till 25,7 procent, justerat för moms- och valutaeffekter var organiska tillväxten 20,2 procent. Organiska tillväxten för fullt betalande prenumeranter var 9,2 procent. Ökningen i totala intäkter justerat för moms- och valutaeffekter uppgick till 35,7 procent.

Huvudmarknaderna Tyskland, Sverige och Storbritannien stod för den huvudsakliga delen av tillväxten i intäkterna. Intäkterna i Tyskland ökade med 28,7 procent till 49,4 (38,4) MSEK. Tillväxten i Tyskland drevs främst av utvecklingen i antalet fullt betalande prenumeranter som ökade med 16,6 procent. Justerat för moms- och valutaeffekter uppgick tillväxten i Tyskland till 24,2 procent. I Sverige ökade intäkterna med 8,9 procent och uppgick till 25,6 (23,5) MSEK och i Storbritannien ökade intäkterna med 19,7 procent till 27,4 (22,8) MSEK. Justerat för moms- och valutaeffekter uppgick tillväxten i Storbritannien till 10,7 procent och för Sverige var motsvarande siffra 8,9 procent. Intäkterna från Toutabo uppgick till 15,7 MSEK och stod för 11,2 procent av nettoomsättningen. Övriga marknader växte med 42,6 procent och uppgick till 22,7 (15,9) MSEK.

Bruttoresultatet ökade med 44,2 procent och uppgick till 48,8 (33,9) MSEK, motsvarande en bruttomarginal om 34,0 (33,2) procent. Den positiva utvecklingen i marginalen var delvis driven av förbättrade intäkter från huvudmarknaderna samt ökade valutakursintäkter. Täckningsbidraget för perioden uppgick till 19,2 (-16,4) MSEK, motsvarande en täckningsgrad om 13,3 (-16,1) procent. Den förbättrade täckningsgraden för perioden berodde främst på lägre marknadsföringskostnader jämfört med motsvarande period i fjol, då investeringarna i marknadsföring var relativt höga.

Totala rörelsekostnader ökade med 18,5 procent och uppgick till -188,2 (-158,8) MSEK. Ökningen var främst relaterad till ökade

förlagskostnader som drivs av tillväxten i intäkter men även av ökade personalkostnader mestadels drivet av omstrukturingskostnader i ledningsgruppen samt kostnader relaterade till integrationen av Toutabo. Totala rörelsekostnader exklusive marknadsföringskostnader ökade med 46,1 procent och uppgick till -158,6 (-108,6) MSEK. Totala rörelsekostnader exklusive förlags- och marknadsföringskostnader ökade med 56,9 procent och uppgick till -63,6 (-40,5) MSEK. Första kvartalet innehöll jämförelsestörande rörelsekostnader om -7,0 MSEK varav 3,5 MSEK avser avgångsvederlag hänförliga till vd. Övriga kostnader avser omstrukturingskostnader i ledningsgruppen samt kostnader relaterade till integrationen av Toutabo.

Rörelseresultatet uppgick till -44,4 (-56,9) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om -30,9 (-55,9) procent.

Finansiella poster

Finansnettot för kvartalet uppgick till -1,3 (-2,5) MSEK vilket dels består av räntekostnader hänförliga till upptagen lånefacilitet samt omvärdering av tilläggsköpeskilling. Därtill består finansnettot av valutakurseffekter vilka hade en positiv påverkan på likvida medel och på finansnettot.

Skatt

Periodens skatteintäkt uppgick till 496,8 (-43,6) TSEK och består av uppskjuten skatt hänförligt till förvärv. Koncernen har ej aktiverade underskottsavdrag uppgående till 1 028 (809,5) MSEK som inte är redovisade i balansräkningen.

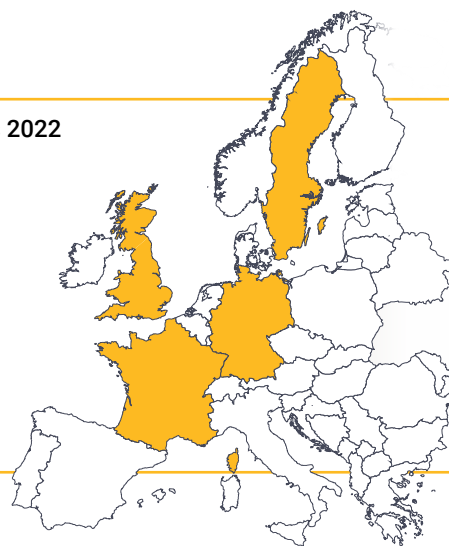
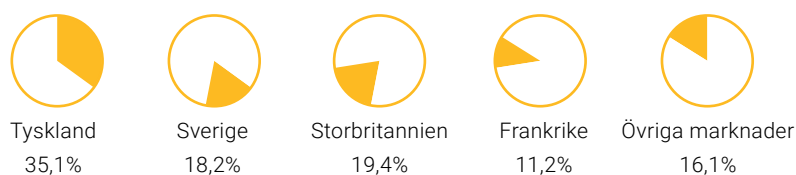
Periodens resultat och resultat per aktie

Periodens resultat uppgick till -45,2 (-59,5) MSEK, vilket motsvarar ett resultat per aktie om -1,2 (-1,6) SEK, före och efter utspädning.

Antal anställda

Det genomsnittliga antalet sysselsatta inklusive konsulter uppgick till 160 (119) under det första kvartalet, varav genomsnittligt antal anställda uppgick till 114 (83).

Andel av nettoomsättningen per geografisk marknad för perioden januari – mars 2022



Kassaflöde

KASSAFLÖDET FRÅN DEN löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till -40,1 (-55,7) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -29,5 (-48,9) MSEK vilket framförallt förklaras av ett förbättrat resultat. Förändringen i rörelsekapitalet är främst hänförligt till högre förlagsskulder och förbättrad försäljning under första kvartalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -6,9 (-5,3) MSEK varav -7,3 (-4,2) MSEK avsåg aktiverade produktutvecklingskostnader.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -6,8 (-3,7) MSEK. Under första kvartalet uppgår utbetald amortering av lån till -5,7 (-4,7) MSEK och leasingskuld till -1,0 (-1,3) MSEK.

31 MARS 2022 (31 DECEMBER 2021)

Finansiell ställning

PER 31 MARS 2022 uppgick likvida medel till 264,9 (306,2) MSEK.

Balanserade utvecklingsutgifter uppgick till 45,2 (40,6) MSEK, och andra immateriella anläggningstillgångar, identifierade övervärden kopplade till förvärv, uppgick till 38,6 (40,1) MSEK. Koncernen redovisade per den 31 mars 2022 goodwill på 71,5 (70,7) MSEK. Redovisad goodwill är hänförlig till förvärvet av Toutabo under 2021.

Eget kapital för koncernen uppgick per 31 mars 2022 till 157,7 (201,7) MSEK, vilket representerade ett eget kapital per aktie om 4,2 (5,4) SEK. Förändringen av eget kapital förklaras främst av periodens resultat om -45,2 (-59,5) MSEK samt valutakurseffekter vid omräkning av utländska dotterbolag om 1,2 (0,5) MSEK.

Totala skulder uppgick per 31 mars 2022 till 311,6 (305,8) MSEK. Koncernen redovisar en tilläggsköpeskilling om 42,9 (41,2) MSEK och uppskjuten skatteskuld om 10,2 (10,6) MSEK vilket uppkommit i samband med förvärv. Övriga skulder utgörs i huvudsak av förlagsskulder och leasingskulder.

Totala lånefaciliteter uppgår till 36,0 (41,2) MSEK, varav utestående lånebelopp som ingåtts med Kreos Capital under andra kvartalet 2020 uppgick per 31 mars 2022 till 14,8 MSEK efter transaktionskostnader om 1,9 MSEK. Under året uppgick amorteringar till 5,0 MSEK samt räntekostnader om 0,9 MSEK.

Readlys främsta strategiska prioritering har historiskt varit omsättningstillväxt. Till följd av detta redovisar Readly negativa resultat och kassaflöden för tidigare perioder. Bolagets strategi är att uppnå en långsiktig bruttomarginal om minst 35 procent och att uppnå lönsamhet på EBITDA-nivå senast 2025. För ytterligare information se Risker och osäkerhetsfaktorer på sidan 10.

Marknadskommentar

Framtidsspaningar

Reuters Institute har släppt sin årliga prognosrapport "Journalism, Media, and Technology Trends and Predictions 2022"². I undersökningen, där närmare 250 representanter från 52 länder inom mediebranschen ger sin syn på framtiden, framgår det att förlagen siktar på att ha i genomsnitt tre eller fyra olika intäktsströmmar under 2022. Bland annat tror 41 procent att statlig reglering kommer att resultera i att fler publicister får ut pengar från tech-plattformar som använder eller länkar till förlagens innehåll. Upphovsrättsdirektivet i Europa och News Bargaining Code i Australien har redan genererat intäkter till nyhetsorganisationer i Frankrike och Australien som har licensierat ut sitt innehåll. I år förväntas förläggare i exempelvis Italien och Spanien uppleva samma utveckling när EU-direktivets nationella tolkningar träder i kraft.

Readly genererade över 300 miljoner i intäkter till förlagen under 2021 – en ökning med 32 procent jämfört med 2020.

När det gäller innovation kan vi förvänta oss en back to basics-strategi i år. Två tredjedelar i Reuters undersökning (67 procent) säger att de kommer att lägga mest tid på att iterera och förbättra befintliga produkter i syfte att göra dem snabbare och mer effektiva. En tredjedel (32 procent) uppger att de kommer prioritera att lansera helt nya produkter och varumärken. Specifikt säger publicister att de kommer att lägga mer resurser på poddsändningar och digitalt ljud (80 procent) samt nyhetsbrev (70 procent) då dessa kanaler visat sig effektiva för att öka lojalitet och attrahera nya prenumeranter. Däremot säger bara 14 procent att de kommer att investera i röst och bara 8 procent i att skapa nya applikationer för exempelvis VR och AR. De största hindren för denna typ av innovation är bristen på pengar, på grund av större ekonomiska utmaningar, och svårigheter att attrahera och behålla teknisk personal.

Informationskriget runt invasionen av Ukraina

Rysslands parlament antog den 4 mars en lag som inför ett fängelsestraff på upp till 15 år för misskreditering och spridning av avsiktligt "falska" nyheter om militären³. Runt samma tidpunkt stängde Ryssland av tillgången till flera utländska nyheters webbplatser, inklusive BBC och Deutsche Welle, för att ha spridit vad de påstod var falsk information om Rysslands krig i Ukraina⁴. CNN, Bloomberg och andra globala nyhetsmedier har stoppat rapporteringen i Ryssland för att skydda sina medarbetare⁵. Readly har en relativt liten användarbas i Ukraina och finns inte tillgängligt i Ryssland.



2) <https://reutersinstitute.politics.ox.ac.uk/journalism-media-and-technology-trends-and-predictions-2022>

3) <https://www.reuters.com/world/europe/russia-introduce-jail-terms-spreading-fake-information-about-army-2022-03-04/>

4) <https://www.reuters.com/business/media-telecom/russia-restricts-access-bbc-russian-service-radio-liberty-ria-2022-03-04/>

5) <https://www.theguardian.com/media/2022/mar/04/bbc-temporarily-suspending-work-all-news-journalists-russia>

Övrigt

Väsentliga händelser under perioden

Styrelsen har fastställt ett nytt finansiellt mål. Från målsättningen att växa organiskt med 30–35 procent per år till att under kommande tre år (2022–2024) i genomsnitt växa med minst 25 procent per år (CAGR), förvärvat tillväxt inkluderat. Målsättningarna om att uppnå en långsiktig bruttomarginal om minst 35 procent och att uppnå lönsamhet på EBITDA-nivå senast 2025 bibehålls oförändrade.

Den 21 januari kommunicerades förändringar inom koncernledningen, däribland avgick Maria Hedengren, vd och koncernchef, och ersattes av tillförordnad vd Mats Brandt den 31 januari. Maria kommer att stå till styrelsens förfogande under uppsägningstiden som är 12 månader.

Den 31 mars tillkännagavs åtgärder i syfte att öka intäkter och minska kostnader. Omstruktureringen innebär en minskning av cirka 30 positioner och investeringarna inom produktveckling och innovation kommer att intensifieras ytterligare.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Den 26 april offentliggjorde Readly att Mats Brandt utsetts till koncernchef och vd från och med 20 maj. Mats Brandt har verkat som tillförordnad vd sedan 31 januari 2022.

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 2021, not 7 på sidorna 101–104, samt not 27 på sidan 115.

Prognos

Readly lämnar inga yttranden om prognos gällande framtida utveckling.

Situationen i Ukraina

Situationen i Ukraina har under kvartalet inte haft någon väsentlig finansiell påverkan på Readly.

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 tidskriftspubliser 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 tidskriftspubliser 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.

Legala risker

Bolag i koncernen kan från tid till annan vara inblandade i tvister som inte bedöms ha en materiell påverkan på koncernen. Redovisning av tvister, skatterevisioner och rättsliga processer är föremål för kritiska uppskattningar och bedömningar.

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 personalkostnader för delar av koncernledningen samt kostnader för extern konsultation relaterad till koncerncentrala funktioner.

Finansiell utveckling under det första kvartalet 2022

Intäkter för perioden uppgick till 10,1 (8,6) MSEK och var i sin helhet relaterade till tjänster gentemot dotterbolagen samt varumärken. Resultatet för perioden uppgick till -0,8 (-0,7) MSEK varav finansnettot uppgick till -1,9 (-3,9) MSEK. Finansnettot under perioden består främst av omvärdering av tilläggsköpskilling. Jämförelseperioden innehöll en finansiell kostnad om 4,0 MSEK hänförligt till förändringen i verkligt värde av de optioner som tilldelades långivaren vid ingått låneavtal med Kreos Capital.

Finansiell ställning per 31 mars 2022 (31 december 2021)

Per den 31 mars 2022 uppgick likvida medel till 12,2 (63,0) MSEK.

Aktier i dotterbolag uppgick till 694,2 (694,2) MSEK per den 31 mars 2022.

Eget kapital i moderbolaget uppgick till 566,5 (567,3) MSEK. Förändringen beror på periodens resultat.

Readly International AB (publ) aktie för perioden januari–mars 2022 (31 december 2021)

Per 31 mars 2022 uppgick moderbolagets aktiekapital till 1 137 142 SEK fördelat på 37 327 803 aktier. Antal utestående personaloptioner per den 31 mars 2022 uppgick till 251 208 (113 750) varav optionsprogram tecknade innan aktiesplit med rätt att teckna 1:5 stamaktier. Utestående teckningsoptioner per den 31 mars 2022 uppgick till ett antal om 360 300 (627 434) varav optionsprogram tecknade innan aktiesplit 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 2021, not 7 på sidorna 101–104, samt not 27 på sidan 115.

Koncernens resultaträkning

TSEK	Not	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Nettoomsättning	2	140 698	100 601	460 727
Övriga intäkter		3 119	1 282	5 581
Totala intäkter		143 816	101 883	466 308
RÖRELSENS KOSTNADER				
Förlagskostnader		-94 986	-68 015	-310 181
Övriga externa kostnader		-52 232 ¹	-64 026	-252 769 ²
Personalkostnader		-31 697 ¹	-21 879	-94 977
Avskrivningar		-5 779	-2 751	-12 155
Övriga rörelsekostnader		-3 544	-2 120	-5 754
Rörelseresultat		-44 421	-56 908	-209 528
Finansnetto		-1 269	-2 513	-9 871
Resultat före skatt		-45 690	-59 421	-219 399
Skatt		497	-44	-202
Periodens resultat		-45 193	-59 465	-219 601
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		-45 142	-59 465	-219 594
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		-52	—	-7
Resultat per aktie före och efter utspädning		-1,2	-1,6	-5,9
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning		37 904 738	37 184 903	37 327 803

1) Jämförelsestörande poster hänförliga till omstrukturering i koncernen samt integration av Toutabo SA uppgår till 7,0 MSEK.

2) Jämförelsestörande poster hänförliga till förvärv och integration av Toutabo SA uppgår till 4,6 MSEK.

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Periodens resultat	-45 193	-59 465	-219 601
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Valutakursdifferenser på omräkning av utländska verksamheter	1 218	502	2 983
Övrigt totalresultat för perioden	1 218	502	2 983
Totalresultat för perioden	-43 975	-58 963	-216 618
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-43 950	-58 963	-216 655
Totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-25	—	37

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

TSEK	Not	31 mars 2022	31 mars 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		71 516	—	70 744
Övriga immateriella tillgångar		83 822	24 795	80 678
Materiella anläggningstillgångar		917	1 299	997
Nyttjanderättstillgångar		10 332	3 277	11 244
Övriga långfristiga fordringar	3	8 963	8 813	9 297
Summa anläggningstillgångar		175 550	38 184	172 961
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		11 040	6 644	6 615
Övriga kortfristiga fordringar		17 859	18 448	21 722
Likvida medel		264 863	467 522	306 209
Summa omsättningstillgångar		293 762	492 614	335 546
SUMMA TILLGÅNGAR		469 312	530 797	507 507
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Eget kapital	4			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		156 059	334 771	200 010
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		1 679	—	1 704
Summa eget kapital		157 738	334 771	201 714
Långfristiga skulder				
Leasingskulder		6 551	285	7 107
Övriga finansiella skulder	3	8 608	—	8 090
Uppskjutna skatteskulder		10 230	—	10 632
Långfristig del av lån	5	15 334	14 625	16 721
Avsättningar		3 526	—	3 488
Summa långfristiga skulder		44 248	14 910	46 038
Kortfristiga skulder				
Övriga finansiella skulder	3	34 375	—	33 134
Leverantörsskulder		36 624	24 448	41 697
Leasingskulder		3 081	2 201	3 266
Kortfristig del av lån	5	20 705	17 553	24 476
Övriga kortfristiga skulder		172 540	136 914	157 181
Summa kortfristiga skulder		267 326	181 116	259 754
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		469 312	530 797	507 507

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- differens	Balanserad vinst (inkl årets resultat)	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2022	1 137	1 182 091	3 080	-986 295	200 013	1 704	201 714
Periodens resultat	—	—	—	-45 142	-45 142	-52	-45 193
Övrigt totalresultat	—	—	1 192	—	1 192	26	1 218
Summa totalresultat	—	—	1 192	-45 142	-43 950	-25	-43 975

Transaktioner med ägare

Transaktionskostnader för emissioner	—	-14	—	—	-14	—	-14
Aktierelaterade ersättningar	—	12	—	—	12	—	12
Totala transaktioner med ägare	—	-1	—	—	-1	—	-1
Utgående balans per 31 mars 2022	1 137	1 182 090	4 269	-1 031 437	156 059	1 679	157 738

TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- differens	Balanserad vinst (inkl årets resultat)	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2021	1 111	1 147 373	141	-766 701	381 904	—	381 904
Periodens resultat	—	—	—	-59 465	-59 645	—	-59 465
Övrigt totalresultat	—	-17	502	—	485	—	485
Summa totalresultat	—	-17	502	-59 465	-58 980	—	-58 980

Transaktioner med ägare

Inlösen av teckningsoptioner	6	11 765	—	—	11 771	—	11 771
Aktierelaterade ersättningar	—	75	—	—	75	—	75
Totala transaktioner med ägare	6	11 841	—	—	11 846	—	11 846
Utgående balans per 31 mars 2021	1 117	1 159 197	643	-826 166	334 771	—	334 771

Rapport över kassaflöden för koncernen i sammandrag

TSEK	Not	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Rörelseresultat (EBIT)		-44 421	-56 908	-209 528
Avskrivningar		5 779	2 751	12 155
Övriga ej kassaflödespåverkade poster		-20	75	-2 120
Betalda räntor		-1 272	-1 072	-4 124
Betald inkomstskatt		-172	-581	-484
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet		-40 107	-55 735	-204 101
Förändring i rörelsekapital		10 568	6 797	38 631
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-29 539	-48 938	-165 470
Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel		—	—	-7 314
Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar		-7 291	-4 287	-22 123
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		423	-1 047	-1 175
Kassaflöde från investeringsverksamheten		- 6 868	-5 335	-30 612
Nyemission netto efter transaktionskostnader	4	—	-17	—
Transaktionskostnader för emissioner		-14	—	-156
Teckningsoptioner i samband med nyemission		—	—	1 629
Inlösen av teckningsoptioner		—	2 329	2 329
Amortering av leasingskuld		-1 027	-1 297	-4 378
Återbetalning av lån		-5 735	-4 690	-19 576
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-6 776	-3 675	-20 152
Totalt kassaflöde		-43 183	-57 948	-216 234
Likvida medel vid periodens början		306 209	521 574	521 574
Valutakursdifferenser i likvida medel		1 837	3 896	869
Likvida medel vid periodens slut		264 863	467 522	306 209

Moderbolagets resultaträkning och rapport över totalresultat i sammandrag

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
RÖRELSENS INTÄKTER			
Nettoomsättning	10 054	8 615	33 129
RÖRELSENS KOSTNADER			
Övriga externa kostnader	-4 352	-2 144	-7 806
Personalkostnader	-4 511	-3 159	-14 392
Avskrivningar	-82	-82	-327
Övriga rörelsekostnader	-5	—	-75
Rörelseresultat	1 104	3 265	10 529
Finansnetto	-1 933	-3 932	-247 033
Resultat efter finansiella poster	-828	-667	-236 504
Bokslutsdispositioner	—	—	-200 000 ¹
Resultat före skatt	-828	-667	-436 504
Skatt på periodens resultat	—	—	—
Periodens resultat	-828	-667	-436 504

Periodens resultat stämmer överens med moderbolagets totalresultat för perioden.

1) Bokslutsdispositioner avser i sin helhet koncernbidrag.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	Not	31 mars 2022	31 mars 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar		982	1 310	1 064
Aktier i dotterföretag		694 160	660 757	694 160
Fordringar hos koncernbolag		1 286	1 200	1 276
Summa anläggningstillgångar		696 429	663 267	696 500
Omsättningstillgångar				
Fordringar hos koncernbolag		11 791	26 281	—
Skattefordringar		290	324	194
Övriga fordringar		1 085	352	198
Likvida medel		12 222	318 593	62 975
Summa omsättningstillgångar		25 388	345 550	63 367
SUMMA TILLGÅNGAR		721 817	1 008 818	759 868
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital		1 137	1 117	1 137
Fritt eget kapital		565 315	979 088	566 144
Eget kapital		566 452	980 205	567 281
Långfristiga skulder				
Långfristiga skulder till koncernbolag		96	95	96
Övriga långfristiga skulder	3	8 608	—	8 090
Summa långfristiga skulder		8 704	95	8 186
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		1 091	865	1 753
Skulder till koncernbolag		96 760	18 010	143 849
Övriga kortfristiga skulder	3	48 811	9 641	38 798
Summa kortfristiga skulder		146 662	28 517	184 400
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		721 817	1 008 818	759 868

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 2021. De mest relevanta redovisningsprinciperna vid framtagandet av denna rapport beskrivs i not 1, sidorna 91–96 i årsredovisningen för 2021.

Förändringar i IFRS standarder, ändringar och tolkningar för existerande standarder som trädde i kraft den 1 januari 2022 har inte föranlett några ändringar i redovisningen av koncernens finansiella resultat eller ställning. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som användes i årsredovisningen för 2021 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.

NOT 2 Intäkter från avtal med kunder

Nettoomsättningens fördelning per tjänst

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Readlys digitala magasinstjänst	135 102	100 601	455 107
Övriga försäljningsintäkter	5 595	—	5 620
Summa	140 698	100 601	460 727

Nettoomsättning per geografisk marknad

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Tyskland	49 356	38 354	173 650
Sverige	25 582	23 449	99 617
Storbritannien	27 534	22 843	99 883
Frankrike	15 729	—	11 947
Resten av världen	22 676	15 905	75 631
Summa	140 698	100 601	460 727

NOT 3 Verkligt värde på finansiella instrument

Readly har en finansiell skuld avseende tilläggsköpeskilling som är hänförlig till förvärvet av Toutabo och som värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Tilläggsköpeskillingen är villkorat av uppfyllelse av särskilda mål som beträffar användarantal, förlagsavtal och kommersiella partnerskapsavtal och kan maximalt uppgå till 4,1 MEUR. Beräkningen av verkligt värde är baserade på nivå 3 i hierarkin för verkligt värde, vilket innebär att verkligt värde har fastställts utifrån en värderingsmodell där väsentliga indata baseras på icke observerbara data. Värdering har skett baserat på det diskonterade värdet av förväntade framtida kassaflöden.

TSEK

Ingående värde den 1 januari 2022	41,2
Värdejustering	0,2
Omräkningseffekt	1,5
Reglerat under året	—
Utgående värde den 31 mars 2022	42,9

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. För ytterligare information om finansiella tillgångar och skulder samt klassificering se årsredovisning för 2021, not 17.

NOT 4 Eget kapital

Per 31 mars 2022 uppgick koncernens aktiekapital till 1 137 142 SEK fördelat på 37 904 738 aktier.

Antal utestående personaloptioner per den 31 mars 2022 uppgick till 251 208 (113 750) varav optionsprogram före september 2020 med rätt att teckna 1:5 stamaktier. Utestående teckningsoptioner per den 31 mars 2022 uppgick till ett antal om 360 300 (627 434) varav optionsprogram före september 2020 med rätt att teckna 1:5 stamaktier.

Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling i Readly International AB (publ) för räkenskapsåren 2020–2022. För att förbättra jämförelsen har samtliga nyckeltal för perioder före september 2020 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)
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
2021-11-22	Nyemission (apportemission vid förvärv)	678 121	37 904 738	20 344	1 137 142

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.

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. Under första kvartalet 2021 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. 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 under första kvartalet 2021.

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 tillgångar och skulder under räkenskapsåret behandlas i huvuddrag nedan.

Fortsatt drift

Readlys finansiella rapporter har upprättats enligt de redovisningsprinciper som gäller för 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 2020 genomfördes kapitalresningar som innebär att koncernen har en betryggande finansiering för de kommande åren. 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 1 028 (807,9) MSEK per 31 mars 2022. 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 2021, not 3 på sidan 99.

NOT 7 Förvärv

Sammanfattning av förvärv

Den 2 november 2021 förvärvade Readly International AB 98,4 procent av Toutabo, en ledande prenumerationstjänst i Frankrike och ägare av den digitala prenumerationstjänsten ePresse. Genom förvärvet stärker Readly sin ledande position i Europa och får därmed tillgång till en ledande fransk portfölj. Etableringen i Frankrike kommer att dra fördel av Toutabos ledande position, lokala expertis och starka relationer med förlag och kommersiella partners, i kombination med Readlys resurser inom tech, erfarenheter inom produktutveckling, globala räckvidd och förmåga att skapa tillväxt.

Förvärvspriset uppgick till totalt 10,2 MEUR, motsvarande 102,5 MSEK. Av det totala förvärvspriset är 4,1 MEUR (41,2 MSEK) en förväntad framtida tilläggsköpeskillning för åren 2022-2024. Denna tilläggsköpeskillning är villkorat av uppfyllelse av särskilda mål som beträffar användarantal, förlagsavtal och kommersiella partnerskapsavtal och kan maximalt uppgå till 4,1 MEUR. Värdering av tilläggsköpeskillningen har skett baserat på det diskonterade värdet av förväntade framtida kassaflöden. Resterande förvärvspris erlades vid tillträde och utgjordes av kontant ersättning, 4,0 MEUR, och till viss del genom nyemitterade aktier. Verkligt värde på de 678 121 aktier som utfärdats som en del av köpeskillningen uppgick till 21,3 MSEK och emitterades till ett pris om 31,48 kronor per aktie, motsvarande den volymvägda genomsnittskursen på Nasdaq Stockholm under 20 handelsdagar som föregick men inte inkluderade den 5 oktober 2021.

Emissionen av vederlagsaktier för förvärvet innebär att antalet aktier i Readly ökar från 37 226 617 till 37 904 738. Transaktionskostnader på 0,1 MSEK vilka är direkt hänförliga till aktieemissionen har redovisats som en avdragspost från eget kapital.

Sedan förvärvstidpunkten har Toutabo bidragit med 11,9 MSEK till nettoomsättningen och påverkat årets resultat med 0,1 MSEK. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2021 skulle bolaget ha bidragit med 68,2 MSEK till nettoomsättningen och en förlust om 5,5 MSEK till årets resultat under 2021.

Uppgift om köpeskillning, förvärvade nettotillgångar och goodwill framgår nedan:

	Köpeskillning
Likvida medel	39,9
Nyemission	21,3
Villkorad köpeskillning	41,2
Summa köpeskillning	102,5

De tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet uppgår enligt preliminär förvärvsanalys till följande:

	Verkligt värde
Materiella och immateriella tillgångar	3,4
Immateriella tillgångar: Förlagskontrakt	16,3
Immateriella tillgångar: Kundkontrakt	15,8
Immateriella tillgångar: Varumärke	7,7
Kundfordringar och övriga fordringar	16,1
Likvida medel	32,6
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-24,3
Lån	-21,8
Uppskjuten skatteskuld	-10,5
Summa förvärvade identifierbara nettotillgångar	35,6
Innehav utan bestämmande inflytande	-1,7
Goodwill	68,9
Köpeskillning	102,5

Goodwill

I förvärvsanalysen uppgår goodwill till 68,9 MSEK. Den goodwill som uppkommit i samband med förvärvet beror på att koncernens position på aktuell marknad för förvärvet förväntas stärkas samt på den kunskap som finns upparbetad i det förvärvade bolaget. Denna goodwill bedöms inte vara skattemässigt avdragsgill i fall av en framtida nedskrivning.

Förvärvsrelaterade kostnader

Förvärvsrelaterade kostnader, som inte var direkt hänförliga till aktieemissionen, uppgick till 4,0 MSEK och avser arvoden till externa juridiska ombud och konsulter. Kostnaderna har redovisats inom övriga externa kostnader i koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat.

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 24 i denna rapport.

TSEK, om inget annat anges	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
FPS (Fullt betalande prenumaranter), antal	465 456	397 071	478 362
Totala intäkter	143 816	101 883	466 308
Tillväxt totala intäkter, %	41,2	32,0	32,2
ARPU ¹ (Genomsnittlig intäkt per användare), SEK	97	91	92
Bruttoresultat ¹	48 830	33 868	156 127
Bruttomarginal ¹ , %	34,0	33,2	33,5
Täckningsbidrag ¹	19 174	-16 367	-33 780
Täckningsgrad ¹ , %	13,3	-16,1	-7,2
EBITDA ¹	-38 643	-54 157	-197 373
EBITDA-marginal ¹ , %	-26,9	-53,2	-42,3
Rörelseresultat	-44 421	-56 908	-209 528
Rörelsemarginal, %	-30,9	-55,9	-44,9
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster ¹	-37 375	-56 908	-204 943
Rörelsemarginal justerat för jämförelsestörande poster ¹ , %	-26,0	-55,9	-44,0
Totala rörelsekostnader	-188 237	-158 791	-675 836
Periodens resultat	-45 193	-59 465	-219 601
Jämförelsestörande poster	-7 047	—	-4 585
Nettomarginal, %	-31,4	-58,4	-47,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-29 539	-48 938	-165 470
Medelantal anställda, antal	114	83	89
Nyckeltal per aktie			
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-1,2	-1,6	-5,9
Eget kapital per aktie före och efter utspädning, SEK	4,2	9,0	5,4
Viktat antal utestående aktier före och efter utspädning, antal	37 904 738	37 184 903	37 327 803
Antal utestående aktier vid periodens utgång, antal	37 904 738	37 226 617	37 904 738

1) För avstämning av alternativa nyckeltal, se sidorna 25–26.

Utveckling av nyckeltal

	2022	2021				2020			
TSEK om inget annat anges	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
FPS, antal	465 456	478 362	435 372	420 135	397 071	369 764	339 557	323 811	290 156
Totala intäkter	143 816	134 751	118 861	110 813	101 883	98 623	93 350	83 446	77 179
Tillväxt totala intäkter, %	41,2	36,6	27,3	32,8	32,0	34,2	34,8	33,0	30,3
ARPU, SEK	97	95	93	91	91	94	94	93	92
Bruttoresultat	48 830	45 138	39 829	37 292	33 868	33 595	31 308	26 952	25 203
Bruttomarginal, %	34,0	33,5	33,5	33,7	33,2	34,1	33,5	32,3	32,7
Täckningsbidrag	19 174	5 576	-11 449	-11 539	-16 367	-4 024	-14 722	-23 235	3 826
Täckningsgrad, %	13,3	4,1	-9,6	-10,4	-16,1	-4,1	-15,8	-27,8	5,0
Rörelseresultat	-44 421	-50 341	-47 993	-54 285	-56 908	-41 373	-51 152	-59 434	-37 816
Rörelsemarginal, %	-30,9	-37,4	-40,4	-49,0	-55,9	-41,9	-54,8	-71,2	-49,0
Justerat rörelseresultat	-37 375	-45 755	-47 993	-54 285	-56 908	-40 302	-41 969	-56 068	-31 973
Justerad rörelsemarginal, %	-26,0	-34,0	-40,4	-49,0	-55,9	-40,9	-45,0	-67,2	-41,4
Periodens resultat	-45 193	-49 443	-52 500	-58 193	-59 465	-48 048	-47 189	-66 143	-36 044

Definitioner av nyckeltal och beräkningar

NYCKELTAL	DEFINITION	SYFTE
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 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Totala intäkter	143 816	101 883	466 308
Förlagskostnader	-94 986	-68 015	-310 181
Bruttoresultat	48 830	33 868	156 127
Bruttomarginal, %	34,0	33,2	33,5

EBITDA och EBITDA-marginal

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
EBITDA	-38 643	-54 157	-197 373
Totala intäkter	143 816	101 883	466 308
EBITDA marginal, %	-26,9	-53,2	-42,3

Eget kapital per aktie

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Viktat antal utestående aktier	37 904 738	37 184 903	37 327 803
Totalt eget kapital	157 738	334 771	201 714
Eget kapital per aktie (SEK)	4,2	9,0	5,4

Nettomarginal

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Periodens resultat	-45 193	-59 465	-219 601
Totala intäkter	143 816	101 883	466 308
Nettomarginal, %	-31,4	-58,4	-47,1

Rörelseresultat och rörelsemarginal

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Totala intäkter	143 816	101 883	466 308
Totala rörelsekostnader	-188 237	-158 791	-675 836
Rörelseresultat	-44 421	-56 908	-209 528
Rörelsemarginal, %	-30,9	-55,9	-44,9

Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Rörelseresultat (EBIT)	-44 421	-56 908	-209 528
Jämförelsestörande poster			
Omstrukturering samt transaktions- och integrationskostnader vid förvärv av Toutabo SA	7 047	—	4 585
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster	-37 375	-56 908	-204 943
Totala intäkter	143 816	101 883	466 308
Rörelsemarginal justerat för jämförelsestörande poster, %	-26,0	-55,9	-44,0

Tillväxt totala intäkter

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Totala intäkter	143 816	101 883	466 308
Tillväxt totala intäkter, %	41,2	32,0	32,2

Totala rörelsekostnader

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Förlagskostnader	-94 986	-68 015	-310 181
Marknadsföringskostnader	-29 656	-50 235	-189 906
Övriga externa kostnader	-22 576	-13 790	-62 862
Personalkostnader	-31 697	-21 879	-94 977
Avskrivningar	-5 779	-2 751	-12 155
Övriga rörelsekostnader	-3 544	-2 120	-5 754
Totala rörelsekostnader	-188 237	-158 791	-675 836

Täckningsbidrag och täckningsgrad

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Totala intäkter	143 816	101 883	466 308
Förlagskostnader	-94 986	-68 015	-310 181
Marknadsföringskostnader	-29 656	-50 235	-189 906
Täckningsbidrag	19 174	-16 367	-33 780
Täckningsgrad, %	13,3	-16,1	-7,2

Kompletterande information

Kontaktpersoner

Mats Brandt

Tf. vd och koncernchef
Telefon: +46 8 256 770
mats.brandt@readly.com

Johan Adalberth

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

Rasmus Blomqvist

Head of Investor Relations
ir@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

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 5 maj 2022, kl. 07.30 CET.

Årsstämma
10 maj 2022

Delårsrapport jan–juni 2022
11 augusti 2022

Delårsrapport jan–sep 2022
11 november 2022

Bokslutskommuniké och rapport för fjärde kvartalet 2022
16 februari 2023

Revisors granskning

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

Publikation

Delårsinformationen på sidorna 2–11 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. För en detaljerad beskrivning av riskbilden hänvisas till Readlys årsredovisning för 2021 sidorna 61–67.

Undertecknande

Verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 5 maj 2022

Mats Brandt
Tf. vd och koncernchef



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