



Delårsrapport 3–2023

Future Gaming Group International AB
556706-8720

Delårsrapport 3–2023

Med "Future Gaming Group International AB", "FGGI", "Bolaget", eller "moderbolaget" avses moderbolaget med organisationsnummer 556706–8720. Med "Future Gaming Group" eller "FGG" avses koncernen, det vill säga moderbolaget och dess dotterbolag. Belopp inom parentes i rapporten avser motsvarande period föregående år.

Koncernen

Juli – september 2023

- Periodens nettoomsättning ökade med 21 % till 19,1 MSEK (15,8 MSEK)
- EBITDA ökade med 39 % till 11,4 MSEK (8,2 MSEK)
- EBITDA-marginalen uppgick till 59 % (52 %)
- Periodens rörelseresultat (EBIT) uppgick till 10,2 MSEK (6,6 MSEK)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 6,7 MSEK (4,8 MSEK)
- Resultat per aktie före och efter utspädning: 0,20 SEK (0,14 SEK)

Januari – september 2023 *

- Periodens nettoomsättning ökade med 52 % till 62,5 MSEK (41,2 MSEK)
- EBITDA ökade med 72 % till 35,4 MSEK (20,6 MSEK)
- EBITDA-marginalen uppgick till 57 % (50 %)
- Periodens rörelseresultat (EBIT) uppgick till 31,9 MSEK (16,2 MSEK)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 29,1 MSEK (11,5 MSEK)
- Resultat per aktie före och efter utspädning: 0,86 SEK (0,49 SEK)

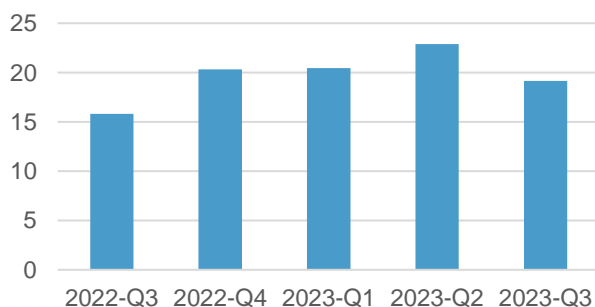
* Den 31 mars 2022 gick FGGI samman med Fable Media ApS, varvid säljaren av Fable Media blev majoritetsägare i FGGI. Transaktionen redovisas som ett omvänt förvärv. Koncernen presenteras därför från och med Delårsrapport 1–2022 som att Fable Media är den redovisande förvärven. För perioden till och med 31 mars 2022 avser siffrorna därför endast Fable Media. För perioden från och med 1 april 2022 och framåt avser siffrorna Fable Media och det gamla Future Gaming Group tillsammans.

Januari – september 2023, proforma **

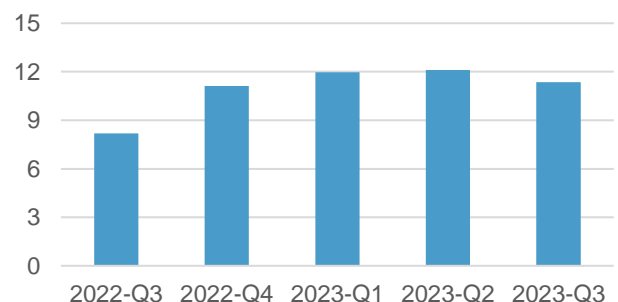
- Periodens nettoomsättning ökade med 33 % till 62,5 MSEK (46,9 MSEK)
- EBITDA ökade med 62 % till 35,4 MSEK (21,9 MSEK)
- EBITDA-marginalen uppgick till 57 % (47 %)

** Jämförelsesiffrorna avser Fable Media och det gamla Future Gaming Group tillsammans som om samgåendet redan hade gällt från 1 januari 2022, för att ge läsaren en bild av den underliggande utvecklingen justerad för förvärvseffekter.

Nettoomsättning (MSEK)



EBITDA (MSEK)



VD har ordet

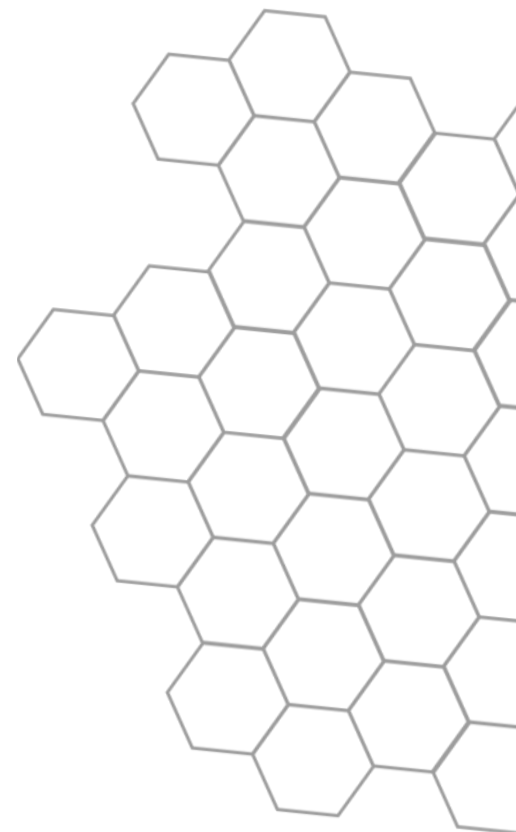
Under det tredje kvartalet hade Future Gaming Group en nettoomsättning om 19,1 miljoner kronor, vilket var en ökning med 21 % jämfört med samma kvartal föregående år. Samtidigt var intäkterna under det tredje kvartalet lägre än under årets andra kvartal. Detta är dock naturligt och förklaras främst av sommaruppehållen i de stora fotbollsligorna samt till viss del av avvecklingen av verksamheten i dotterbolaget Viistek.

När det kommer till lönsamheten nådde koncernen ett EBITDA-rörelseresultat om 11,4 miljoner kronor. EBITDA-marginalen var rekordhöga 59 %, vilket är en följd av framför allt kostnadseffektiva marknadsföringsinsatser.

Under det tredje kvartalet har Future Gaming Group fortsatt att arbeta med finansieringsfrågor och vi kallade till ett skriftligt förfarande för att föreslå obligationsinnehavarna vissa ändringar i villkoren för koncernens obligationslån. Ändringarna syftade främst till att minska minimikassakraven för koncernen samt att kunna likvidera de dotterbolag där verksamheterna har avvecklats.

Förslagen accepterades av obligationsinnehavarna och den frigjorda kassan kommer att kunna användas bland annat till ytterligare återköp av bolagets obligationer för att fortsätta stärka koncernens finansiella ställning.

Alexander Pettersson
VD, Future Gaming Group



Om Future Gaming Group

Future Gaming Group International AB är ett på Spotlight Stock Market noterat bolag som investerar i och utvecklar tjänster inom lead generation (även kallat affiliatemarknadsföring eller prestationsbaserad marknadsföring). FGG-koncernen äger och driver genom dotterbolag lead generation-verksamheterna Fable Media och Phase One Performance. Future Gaming Group International AB:s aktier handlas sedan 2012 på Spotlight Stock Market under kortnamnet FGG.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2023

- Den 24 augusti publicerade Bolaget sin Delårsrapport 2-2023. Under det andra kvartalet uppgick nettoomsättningen till 22,9 MSEK och EBITDA-rörelseresultatet till 12,1 MSEK.
- Den 18 september beslutade Bolaget att inleda ett skriftligt förfarande för att föreslå obligationsinnehavarna vissa ändringar i obligationsvillkoren för Bolagets seniora säkerställda obligationslån 2017/2025 med ISIN SE0010547422. De föreslagna ändringarna syftade främst till att minska minimikassakraven för koncernen samt att få godkännande att likvidera de dotterbolag där verksamheterna har avvecklats.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 16 oktober avslutades det skriftliga förfarandet avseende vissa ändringar i villkoren för Bolagets seniora säkerställda obligationslån 2017/2025 med ISIN SE0010547422. Obligationsinnehavarna godkände de föreslagna ändringarna, som främst syftade till att minska minimikassakraven för koncernen samt att kunna fullfölja likvidationerna av de dotterbolag där verksamheterna har avvecklats.

De nya villkoren innebär att (i) koncernen, exklusive Fable Media ApS och dess dotterbolag, samt (ii) Fable Media ApS och dess dotterbolag, vid varje mättillfälle (kvartalsvis) ska hålla en minimikassa om 2 miljoner kronor vardera. Vidare fick Bolaget ett godkännande av obligationsinnehavarna att fullfölja likvidationerna av dotterbolagen Unlimited Media Ltd och OÜ Viistek Media, där verksamheterna har avvecklats.

- Den 23 oktober hölls en extra bolagsstämma i Bolaget där Philip August Lerche valdes till ny styrelseledamot, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, till ersättande av Fredrik Sjöstrand. Styrelsen består efter stämman av Stefan Vilhelmsson (ordförande), Jørgen Beuchert, Frederik Cardel Falbe-Hansen och Philip August Lerche.

Utveckling i siffror under perioden

(Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år)

Försäljning och resultat under tredje kvartalet 2023

Koncernens nettoomsättning för det tredje kvartalet 2023 ökade med 21 % till 19,1 MSEK (15,8 MSEK).

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för det tredje kvartalet 2023 ökade med 39 % till 11,4 MSEK (8,2 MSEK) och EBITDA-marginalen uppgick till 59 % (52 %).

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick för det tredje kvartalet 2023 till 10,2 MSEK (6,6 MSEK).

Likviditet och finansiering

Den 30 september 2023 uppgick Future Gaming Groups banktillgodohavanden till 13,5 MSEK (18,2 MSEK).

Per den 30 september 2023 uppgick Future Gaming Groups obligationslån till ett totalt nominellt belopp, inklusive kapitaliserad ränta, om ca 122,6 MSEK. Samtidigt hade Future Gaming Group per samma datum köpt tillbaka obligationer till ett nominellt belopp, inklusive kapitaliserad ränta, om ca 30,6 MSEK och håller dessa för egen räkning. Vidare hade bolaget aktiverade lånekostnader om ca 0,7 MSEK, vilka skrivs av över obligationslånets återstående löptid. I balansräkningen redovisas obligationslånet som det totala nominella beloppet minskat med de återköpta obligationerna och de aktiverade lånekostnaderna, det vill säga cirka 91,2 MSEK (119,2 MSEK).

Räntan på obligationslånet är 0% till den 8 december 2024 och därefter 5%. Obligationens förfallodag är den 8 december 2025.

Tilläggsköpeskilling

Förvärvet av Fable Media ApS inkluderar en tilläggsköpeskilling som motsvarar Fable Media-koncernens resultat efter skatt under perioden 1 januari 2022 – 31 mars 2025. Tilläggsköpeskillingen finansieras främst genom Fable Medias genererade medel och betalas kvartalsvis kontant. För det tredje kvartalet 2023 uppgår tilläggsköpeskillingen till cirka 6,6 MSEK. Per den 30 september 2023 uppskattas den återstående oreglerade tilläggsköpeskillingen att uppgå till cirka 32,3 MSEK (53,0 MSEK).

Av- och nedskrivningar

Koncernens resultat för det tredje kvartalet 2023 har belastats med 1,2 MSEK (1,5 MSEK) avseende av- och nedskrivningar av främst immateriella tillgångar.

Eget kapital och aktiekapital

Per den 30 september 2023 uppgick koncernens egna kapital till 54,5 MSEK (14,1 MSEK). Soliditeten uppgick till 29 % (7 %). Moderbolagets egna kapital uppgick till 164,1 MSEK (149,5 MSEK).

Aktien

Det finns ett aktieslag i Bolaget. Bolagets aktie är noterad på Spotlight Stock Market under tickern "FGG". Per den 30 september 2023 uppgick antalet aktier till 33 970 630 (33 970 630).

Genomsnittligt antal aktier under tredje kvartalet 2023 uppgick före och efter utspädning till 33 970 630 (33 970 630).

Vid årsstämman den 12 maj 2022 beslutades det om en sammanläggning av bolagets aktier, varvid tusen (1 000) befintliga aktier lades ihop till en aktie (sammanläggning 1:1 000). Det innebär att antalet aktier i bolaget minskade från 33 970 630 537 till 33 970 630 per den 31 maj 2022.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Future Gaming Group International AB (publ) tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, årsredovisningslagen, och RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.



Koncernens resultaträkning *

Belopp i tusen kronor (TSEK)	2023-07-01	2022-07-01	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01
	2023-09-30	2022-09-30	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Nettoomsättning	19 145	15 799	62 499	41 198	61 525
Övriga rörelseintäkter	60	286	354	406	420
	19 204	16 085	62 853	41 604	61 945
Direkta kostnader	-3 975	-3 844	-15 239	-12 086	-17 267
Övriga externa kostnader	-1 352	-1 241	-4 608	-2 981	-4 237
Personalkostnader	-2 238	-2 785	-7 026	-5 855	-8 432
Avskrivningar och nedskrivningar	-1 184	-1 543	-3 497	-4 335	-5 488
Övriga rörelsekostnader	-283	-35	-559	-111	-316
Rörelseresultat	10 172	6 636	31 924	16 236	26 204
EBITDA	11 356	8 179	35 421	20 571	31 692
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4	193	9	653	698
Räntekostnader och liknande resultatposter	-3	-241	-32	-845	-1 325
Övriga finansiella resultatposter	-1 437	-693	3 866	-1 389	1 900
Finansnetto	-1 436	-740	3 843	-1 581	1 274
Resultat före skatt	8 737	5 895	35 767	14 655	27 478
Skatt	-2 078	-1 074	-6 712	-3 152	-5 374
Periodens resultat	6 658	4 822	29 055	11 502	22 104
Resultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	6 658	4 822	29 055	11 502	22 104
Resultat per aktie före utspädning, SEK **	0,20	0,14	0,86	0,49	0,85
Resultat per aktie efter utspädning, SEK **	0,20	0,14	0,86	0,49	0,85

* Se sidan 2 för redovisningseffekterna av att samgåendet med Fable Media redovisas som ett omvänt förvärv.

** Resultat per aktie har räknats om med hänsyn till effekter av sammanläggningen av aktier.

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i tusen kronor (TSEK)	2023-07-01	2022-07-01	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01
	2023-09-30	2022-09-30	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Periodens resultat	6 658	4 822	29 055	11 502	22 104
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen;</i>					
Valutakursdifferenser från omräkning av utländska dotterbolag	-260	86	298	-255	279
Periodens totalresultat	6 398	4 908	29 353	11 247	22 383

Koncernens rapport över finansiell ställning

TILLGÅNGAR			
Belopp i tusen kronor (TSEK)	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Anläggningstillgångar			
Goodwill	160 808	160 808	160 808
Licenser, patent och liknande rättigheter	5 395	9 295	8 349
Depositioner	530	457	466
Inventarier	26	201	128
Summa anläggningstillgångar	166 759	170 760	169 751
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	5 226	6 520	5 130
Aktuella skattefordringar	585	1 010	314
Övriga fordringar	1 292	1 871	1 948
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 643	2 048	2 537
Summa omsättningstillgångar	10 747	11 449	9 929
Likvida medel	13 540	18 178	17 576
SUMMA TILLGÅNGAR	191 046	200 386	197 256
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Belopp i tusen kronor (TSEK)	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	143 115	143 115	143 115
Balanserat resultat	-120 009	-141 950	-142 113
Valutakursdifferenser	2 291	1 459	1 993
Årets resultat	29 055	11 502	22 104
Summa eget kapital	54 451	14 125	25 098
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder från kreditinstitut	91 247	119 239	110 231
Övriga långfristiga skulder	13 850	53 024	30 118
Summa långfristiga skulder	105 096	172 263	140 350
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	3 288	3 733	4 118
Aktuella skatteskulder	7 467	8 883	6 147
Övriga kortfristiga skulder	20 348	750	20 855
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	395	633	688
Summa kortfristiga skulder	31 499	13 998	31 808
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	191 046	200 386	197 256

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Summa
Eget kapital vid periodens ingång	143 115		1 993	-120 009	25 098
Periodens resultat				29 055	29 055
Övrigt totalresultat					-
Valutakursdifferenser			298		298
Transaktioner med aktieägare					-
Utdelning					-
Nyemission					-
Emissionskostnader					-
Återköp egna aktier					-
Effekt av omvänt förvärv					-
Eget kapital 2023-09-30	143 115	-	2 291	-90 955	54 451

Koncernens rapport över kassaflödesanalys

Belopp i tusen kronor (TSEK)	2023-07-01	2022-07-01	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01
	2023-09-30	2022-09-30	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	6 257	8 092	29 551	18 837	25 475
Ökning/minskning kundfordringar	2 329	-1 130	74	-2 414	-979
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-927	175	-343	4 217	3 737
Ökning/minskning leverantörsskulder	-988	-112	-970	-262	60
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	-230	-179	-33	-2 016	-1 258
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 441	6 847	28 278	18 363	27 035
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 712	-6 976	-19 314	6 016	2 289
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1	91	-13 231	-6 533	-12 204
Periodens kassaflöde	4 728	-38	-4 267	17 846	17 120
Avstämning av förändring i likvida medel					
Likvida medel vid periodens början	8 838	18 054	17 576	46	46
Kursdifferens i likvida medel	-26	162	230	285	410
Likvida medel vid periodens slut	13 540	18 178	13 540	18 178	17 576
Förändring av likvida medel	4 702	123	-4 036	18 131	17 530

Resultaträkning moderbolaget FGGI

Belopp i tusen kronor (TSEK)	2023-07-01	2022-07-01	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01
	2023-09-30	2022-09-30	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Nettoomsättning	600	600	1 800	1 736	2 336
Övriga rörelseintäkter	0	-11	2	750	750
Övriga externa kostnader	-655	-679	-2 560	-2 120	-2 808
Personalkostnader	-176	-697	-784	-1 379	-1 661
Övriga rörelsekostnader	-11	-15	-30	-24	-33
Rörelseresultat	-243	-802	-1 572	-1 039	-1 417
Resultat från andelar i koncernföretag	–	6 879	30 041	6 862	-21 145
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-1 499	-510	3 403	-2 047	1 138
Räntekostnader och liknande poster	–	-20	-12	-2 085	-2 105
Finansnetto	-1 499	6 350	33 432	2 730	-22 111
Resultat efter finansiella poster	-1 741	5 548	31 859	1 692	-23 528
Bokslutsdispositioner	–	–	–	–	7 950
Årets resultat och totalresultat	-1 741	5 548	31 859	1 692	-15 578

Balansräkning moderbolaget FGGI

Belopp i tusen kronor (TSEK)	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	288 467	316 467	288 467
Summa anläggningstillgångar	288 467	316 467	288 467
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	1 328	9 710	1 600
Aktuella skattefordringar	23	39	21
Övriga fordringar	35	23	45
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	134	111	181
Summa omsättningstillgångar	1 520	9 883	1 847
Kassa och bank	348	634	9 994
SUMMA TILLGÅNGAR	290 335	326 984	300 308
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	143 115	143 115	143 115
Uppskrivningsfond	42 000	42 000	42 000
	185 115	185 115	185 115
Fritt eget kapital			
Överkursfond	150 778	150 778	150 778
Balanserat resultat	-203 694	-188 116	-188 116
Årets resultat	31 859	1 692	-15 578
	-21 056	-35 646	-52 916
Summa eget kapital	164 058	149 469	132 199
Långfristiga skulder			
Obligationslån	91 247	119 169	110 231
Övriga långfristiga skulder	13 850	53 024	30 073
Skulder till koncernbolag	–	3 985	–
Summa långfristiga skulder	105 096	176 178	140 305
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	25	2	140
Skulder till koncernbolag	2 399	–	7 045
Övriga kortfristiga skulder	18 490	57	19 255
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	267	1 279	1 364
Summa kortfristiga skulder	21 181	1 338	27 804
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	290 335	326 984	300 308

Moderbolagets egna kapital i sammandrag

Belopp i tusen kronor (TSEK)	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Ingående eget kapital	132 199	14 077	14 077
Periodens resultat	31 859	1 692	-15 578
Nyemission	–	133 785	133 785
Emissionskostnader	–	-85	-85
Utgående eget kapital	164 058	149 469	132 199