



Delårsrapport 3–2021

Future Gaming Group International AB
556706-8720

Delårsrapport 3–2021

Med "Future Gaming Group International AB", "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.

Q3 2021: Nettoomsättningen uppgick till 4,1 MSEK

juli – september 2021

- Periodens nettoomsättning minskade med 28 % till 4,1 MSEK (5,7 MSEK)
- EBITDA uppgick till -0,2 MSEK (1,9 MSEK)
- Justerat EBITDA uppgick till -0,2 MSEK (1,9 MSEK)
- Den justerade EBITDA-marginalen uppgick till -4 % (33 %)
- Periodens rörelseresultat (EBIT) uppgick till -0,5 MSEK (1,6 MSEK)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -2,7 MSEK (-1,6 MSEK)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning: -0,001 SEK (-0,001 SEK)

januari – september 2021

- Periodens nettoomsättning minskade med 12 % till 14,9 MSEK (16,9 MSEK)
- EBITDA uppgick till 1,4 MSEK (5,2 MSEK)
- Justerat EBITDA uppgick till 1,4 MSEK (5,4 MSEK)
- Den justerade EBITDA-marginalen uppgick till 9 % (32 %)
- Periodens rörelseresultat (EBIT) uppgick till 0,5 MSEK (4,3 MSEK)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -8,7 MSEK (-4,9 MSEK)
- Resultat per aktie, före och efter utspädning: -0,004 SEK (-0,002 SEK)

VD har ordet

För det tredje kvartalet hade Future Gaming Group intäkter om 4,1 miljoner kronor och ett EBITDA-rörelseresultat på -0,2 miljoner kronor. Detta var en försämring jämfört med föregående kvartal. Till följd av utvecklingen inledde styrelsen en strategisk översyn av koncernens verksamhet.

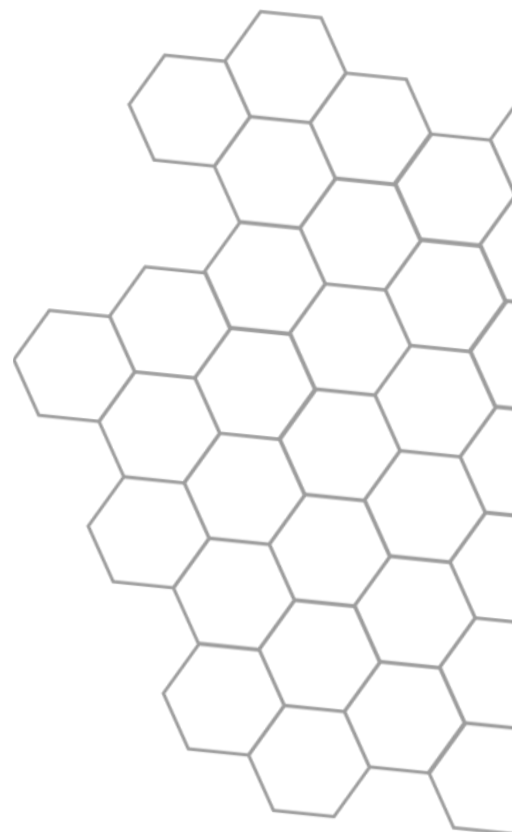
Ett första resultat av denna översyn är att koncernen inlett ett nytt samarbete avseende den operativa driften av koncernens verksamhet. Den nya samarbetspartnern är det danska bolaget Fable Media, som har en lång och framgångsrik historik inom prestationsbaserad affiliatemarknadsföring.

Future Gaming Group har stora förhoppningar kring samarbetet och den första halvan av det fjärde kvartalet har visat en betydande ökning av antalet nya deponerande kunder för vår sportfokuserade verksamhet Phase One. Det nya samarbetet innebär dessutom en markant kostnadsbesparing jämfört med det tidigare samarbetet koncernen hade avseende operativ drift.

Vår andra verksamhet, Viistek, fokuserar på kasinomarknadsföring och har haft en sämre utveckling. Nya regleringar på vissa nyckelmarknader gör det svårare att hitta bra trafikällor. Med hjälp av vår nya samarbetspartner Fable Media tror vi dock att vi kommer kunna utveckla strategin och stärka verksamheten, även om förändringarna här bedöms ta något längre tid att genomföra.

Vi är medvetna om att många aktieägare väntar på en lösning kring vårt obligationslån, där koncernen fortsatt bryter mot obligationsvillkoren. Arbetet kring detta fortskrider och vi bedömer att vi i närtid kommer kunna presentera ett förslag till uppgörelse med våra långivare.

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 Phase One Performance och Viistek Media. Future Gaming Group International AB:s aktier handlas sedan 2012 på Spotlight Stock Market under kortnamnet FGG.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2021

- Den 1 juli meddelade Bolaget att en överenskommelse ingåtts mellan vissa av Bolagets större ägare och vissa av Bolagets nyckelpersoner gällande upphörande av Bolagets teckningsoptionsprogram för 2020–2023 samt den lockup som funnits avtalad för dessa nyckelpersoners aktieinnehav. Syftet med överenskommelsen är att skapa förutsättningar för en bättre långsiktig incitamentsstruktur inom koncernen.
- Den 26 augusti publicerade Bolaget sin delårsrapport för det andra kvartalet 2021. Nettoomsättningen uppgick till 5,6 miljoner kronor och EBITDA-rörelseresultatet uppgick till 0,8 miljoner kronor.
- Den 28 september meddelade Bolaget att till följd av koncernens negativa finansiella utveckling har styrelsen inlett en strategisk översyn av koncernens verksamhet. Ett första resultat av denna översyn är att koncernen har valt att ingå ett nytt konsultavtal med det danska bolaget Fable Media Aps avseende den operativa driften av verksamhet inom koncernen. Ledningen för Fable Media har en lång och framgångsrik historik inom samma område där Future Gaming Group verkar, det vill säga prestationsbaserad affiliatemarknadsföring och paid media. Samtidigt sades det tidigare konsultavtalet beträffande operativ drift upp.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 25 oktober publicerade Bolaget preliminära siffror för det tredje kvartalet 2021. Preliminärt uppgick nettoomsättningen till 4,1 miljoner kronor och EBITDA-rörelseresultatet till -0,2 miljoner kronor.

Utveckling i siffror under perioden

Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Försäljning och resultat under tredje kvartalet 2021

Koncernens nettoomsättning för tredje kvartalet 2021 minskade med 28 % till 4,1 MSEK (5,7 MSEK).

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -0,2 MSEK (1,9 MSEK). Justerat för engångsposter uppgick EBITDA till -0,2 MSEK (1,9 MSEK). Den justerade EBITDA-marginalen uppgick till -4 % (33 %).

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick för tredje kvartalet 2021 till -0,5 MSEK (1,6 MSEK).

Likviditet och finansiering

Den 30 september 2021 uppgick Future Gaming Groups banktillgodohavanden till 12,4 MSEK (13,2 MSEK). Per samma datum saknade koncernen checkräkningskredit.

Per den 30 september 2021 uppgick Future Gaming Groups obligationslån till 131,1 MSEK (123,6 MSEK) och den upplupna räntan på lånet uppgick till 2,4 MSEK (2,3 MSEK). Obligationen, med förfallodag i december 2023, löper med en ränta om 6,00%. Räntan ackumuleras från och med 25 februari 2020 och har således inte någon ytterligare kassaflödeseffekt under löptiden. Räntekostnaden för det tredje kvartalet 2021 uppgick till 2,0 MSEK (1,9 MSEK).

I samband med omstruktureringen av Bolagets obligationslån förändrades lånets kovenanter (finansiella krav) i enlighet med vad som framgår av de uppdaterade obligationsvillkoren. Kovenanterna innehåller nu krav om en permanent miniminivå för koncernens likvida medel om 2,0 MSEK samt ett visst justerat EBITDA-rörelseresultat under 12-månadersperioderna fram till respektive mättidpunkt. Mätningarna sker kvartalsvis. EBITDA justeras här bland annat för engångskostnader och transaktionskostnader kopplade till Bolagets obligationslån och därtill kopplade förvärv. Vidare justeras EBITDA här så att förvärv/avyttringar som gjort under referensperioden inkluderas/exkluderas (beroende på vad som är tillämpligt) för hela referensperioden vid beräkningarna.

Kravet för det justerade EBITDA för 12-månadersperioden fram till och med den 30 september 2021 uppgick till 10,5 MSEK. Då Bolagets justerade EBITDA för samma period uppgick till 3,1 MSEK uppfyllde man inte kravet. Bolaget är därför fortsatt i överträdelse av dess obligationsvillkor. Bolaget för diskussioner med obligationsinnehavarna i syfte att finna en långsiktig finansieringslösning för koncernen.

Skulle en överenskommelse med Bolagets obligationsinnehavare inte nås, kan de komma att kräva återbetalning av obligationslånet, vilket i förlängningen skulle kunna sätta Bolaget på obestånd. Några sådana krav har dock inte framställts mot Bolaget. Obligationsinnehavare som representerar en majoritet av obligationslånet, och dessutom är huvudägare i Bolaget, har meddelat att de inte avser att kräva återbetalning så länge diskussioner kring en omstrukturering pågår.

Som en konsekvens av att rörelseresultatsvillkoret i obligationsvillkoren inte uppfylls klassificeras obligationslånet i koncernens och moderbolagets balansräkningar för närvarande som en kortfristig skuld.

Skuldsättningsgrad

Future Gaming Groups räntebärande nettoskuld (räntebärande skulder minus likvida medel och motsvarande kortfristiga fordringar) uppgick per den 30 september 2021 till 113,7 MSEK (106,5 MSEK). För 12-månadersperioden fram till och med den 30 september 2021 ("referensperioden") uppgick Future Gaming Groups justerade EBITDA (rörelseresultat före avskrivningar) till 3,1 MSEK (8,1 MSEK).

Skuldsättningsgraden, i detta fall definierat som kvoten mellan den räntebärande nettoskulden och det justerade EBITDA, uppgick därmed till 36,6 (13,1).

Av- och nedskrivningar

Kvartalets resultat har belastats med 0,3 MSEK (0,3 MSEK) avseende avskrivningar av immateriella tillgångar.

Eget kapital och aktiekapital

Per den 30 september 2021 uppgick FGG-koncernens egna kapital till 6,2 MSEK (26,7 MSEK). Soliditeten uppgick till 5 % (18 %). Moderbolagets aktiekapital uppgick till 9,3 MSEK (9,3 MSEK) och moderbolagets egna kapital uppgick till 13,6 MSEK (12,2 MSEK).

Aktien

Det finns ett aktieslag i Bolaget. Bolagets aktie är noterad på Spotlight Stock Market under tickern "FGG". Per den 30 september 2021 uppgick antalet aktier till 2 214 511 083 (2 214 511 083).

Genomsnittligt antal aktier under tredje kvartalet 2021 uppgick före utspädning till 2 214 511 083 (2 214 511 083) och efter utspädning till 2 214 511 083 (3 626 158 389).

Vid den extra bolagstämman 28 januari 2020 beslutades om en riktad emission av teckningsoptioner till utvalda nyckelpersoner vilka på konsultbasis utförde uppdrag för Bolaget för att öka Bolagets värde. Bolaget skulle emittera högst 2 737 300 979 teckningsoptioner. Den 1 juli 2021 meddelade Bolaget att en överenskommelse ingåtts mellan nyckelpersonerna och vissa av Bolagets större ägare gällande upphörande av teckningsoptionsprogrammet samt den lockup som funnits avtalad för dessa nyckelpersoners aktieinnehav. Syftet med överenskommelsen var att skapa förutsättningar för en bättre långsiktig incitamentsstruktur inom koncernen.

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.

Moderbolagets redovisning är upprättad enligt Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för Juridiska personer. Samma redovisningsprinciper som för koncernen tillämpas utom i de fall som anges under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper" i Delårsrapport 1–2018.

Väsentliga nyckeltal

EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar
Justerat EBITDA	EBITDA justerat för bland annat engångsposter som inte är en del av koncernens löpande verksamhet och transaktionskostnader kopplade till Bolagets obligationslån

Framtida rapporttillfällen

Bolaget lämnar återkommande ekonomisk information enligt följande plan:

Bokslutskommuniké 2021

24 februari 2022



Avlämnande av delårsrapport

Stockholm, 2021-11-18

Future Gaming Group International AB (publ)

Styrelsen

Denna rapport har ej varit föremål för översiktlig granskning av Bolagets revisor.

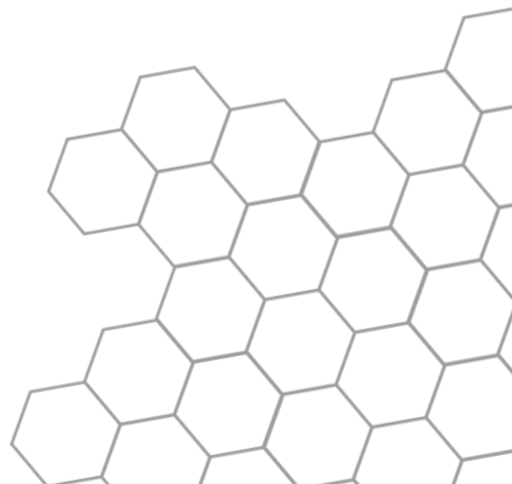
För ytterligare information:

Future Gaming Group International AB

Alexander Pettersson, VD

alexander@futuregaminggroup.com

<https://futuregaminggroup.com>



Koncernens resultaträkning

Belopp i tusen kronor (TSEK)	2021-07-01	2020-07-01	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01
	2021-09-30	2020-09-30	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Nettoomsättning	4 095	5 698	14 902	16 885	22 547
Övriga rörelseintäkter	35	118	78	243	274
	4 131	5 816	14 980	17 128	22 821
Direkta kostnader	-1 693	-1 809	-5 314	-4 982	-6 416
Övriga externa kostnader	-1 675	-1 217	-5 229	-3 829	-5 463
Personalkostnader	-891	-867	-2 917	-2 876	-3 783
Avskrivningar och nedskrivningar	-300	-300	-899	-899	-6 199
Övriga rörelsekostnader	-35	-66	-157	-220	-293
Rörelseresultat	-463	1 558	465	4 322	666
Finansiella intäkter	137	73	653	151	623
Finansiella kostnader	-2 425	-3 311	-7 476	-9 300	-15 266
Resultat före skatt	-2 751	-1 680	-6 359	-4 827	-13 977
Skatt	56	72	-2 336	-95	257
Periodens resultat	-2 695	-1 608	-8 695	-4 922	-13 721
Resultat per aktie, SEK					
Resultat före utspädningseffekter	-0,001	-0,001	-0,004	-0,002	-0,007
Resultat efter utspädningseffekter	-0,001	-0,001	-0,004	-0,002	-0,007

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i tusen kronor (TSEK)	2021-07-01	2020-07-01	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01
	2021-09-30	2020-09-30	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Periodens resultat	-2 695	-1 608	-8 695	-4 922	-13 721
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:					
Valutakursdifferenser från omräkning av utländska dotterbolag	540	530	1 243	877	-3 296
Periodens totalresultat	-2 155	-1 079	-7 452	-4 045	-17 017

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i tusen kronor (TSEK)	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	119 655	127 052	118 624
Varumärken	1 199	2 398	2 098
Långfristiga fordringar	–	2 942	–
Summa anläggningstillgångar	120 854	132 392	120 722
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	884	819	852
Aktuella skattefordringar	1 583	1 258	1 452
Övriga fordringar	658	1 865	666
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 950	–	1 587
Likvida medel	12 367	13 156	13 654
Summa omsättningstillgångar	17 442	17 098	18 211
SUMMA TILLGÅNGAR	138 297	149 490	138 933
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Belopp i tusen kronor (TSEK)	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	9 330	9 330	9 330
Övrigt tillskjutet kapital	129 826	129 826	129 826
Omräkningsreserv	3 871	6 802	2 628
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-136 780	-119 287	-128 086
Eget kapital	6 246	26 670	13 698
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Obligationslån	–	120 629	–
Uppskjuten skatteskuld	247	513	449
Långfristiga skulder	247	121 143	449
Kortfristiga skulder			
Obligationslån	127 460	–	122 890
Leverantörsskulder	1 024	698	687
Aktuella skatteskulder	–	172	164
Övriga kortfristiga skulder	3 320	807	1 045
Kortfristiga skulder	131 804	1 677	124 786
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	138 297	149 490	138 933

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i tusen kronor (TSEK)	Hänförligt till moderföretagets aktieägare				Summa
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	
Eget kapital 2020-01-01	9 298	124 953	5 925	-114 366	25 811
Totalresultat					
Periodens resultat				-13 721	-13 721
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser			-3 296		-3 296
Summa Totalresultat	-	-	-3 296	-13 721	-17 017
Transaktioner med aktieägare					
Nedsättning aktiekapital	-5 767	5 566			-201
Nyemission	5 799	2			5 801
Emissionskostnader		-696			-696
Summa Transaktioner med aktieägare	32	4 872	-	-	4 904
					-
Eget kapital 2020-12-31	9 330	129 826	2 629	-128 087	13 698
Eget kapital 2021-01-01	9 330	129 826	2 629	-128 087	13 698
Totalresultat					
Periodens resultat				-8 695	-8 695
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser			1 243		1 243
Summa Totalresultat	-	-	1 243	-8 695	-7 452
Eget kapital 2021-09-30	9 330	129 826	3 872	-136 781	6 246

Koncernens rapport över kassaflödesanalys

Belopp i tusen kronor (TSEK)	2021-07-01	2020-07-01	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01
	2021-09-30	2020-09-30	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-503	1 657	-1 773	-4 879	-2 773
Förändringar i rörelsekapital	220	2 008	218	1 180	149
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-283	3 665	-1 555	-3 698	-2 624
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-	-19 829	-19 829
Periodens kassaflöde	-283	3 665	-1 555	-23 528	-22 453
Likvida medel vid periodens början	12 530	9 466	13 654	36 662	36 662
Kursdifferens i likvida medel	121	23	268	21	-554
Likvida medel vid periodens slut	12 368	13 154	12 368	13 155	13 654
Förändring av likvida medel	-283	3 665	-1 555	-23 528	-22 453

Resultaträkning moderbolaget

Belopp i tusen kronor (TSEK)	2021-07-01	2020-07-01	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01
	2021-09-30	2020-09-30	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Nettoomsättning	389	254	1 381	916	1 158
Övriga rörelseintäkter	0	–	0	–	61
Övriga externa kostnader	-423	-334	-1 498	-1 557	-1 921
Personalkostnader	-306	-332	-1 082	-954	-1 284
Övriga rörelsekostnader	-1	–	-3	–	-6
Rörelseresultat	-341	-413	-1 202	-1 596	-1 992
Resultat från andelar i koncernföretag	-10	-10	10 084	-36	-17 043
Resultat från övriga värdepapper som är anläggningstillgångar	–	–	–	–	-2 942
Ränteintäkter och liknande poster	1 095	0	1 272	0	565
Räntekostnader och liknande poster	-3 535	-3 172	-8 590	-9 309	-11 953
Resultat efter finansiella poster	-2 792	-3 595	1 564	-10 940	-33 365
Bokslutsdispositioner	–	–	–	–	5 262
Periodens resultat	-2 792	-3 595	1 564	-10 940	-28 103

Balansräkning moderbolaget

Belopp i tusen kronor (TSEK)	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	137 682	140 624	137 682
Kortfristiga fordringar	11 038	6 125	11 588
Kassa och bank	31	1 479	892
SUMMA TILLGÅNGAR	148 751	148 228	150 162

Belopp i tusen kronor (TSEK)	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	13 631	12 230	12 067
Långfristiga skulder	3 723	135 018	13 701
Kortfristiga skulder	131 396	981	124 394
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	148 751	148 228	150 162

Moderbolagets egna kapital i sammandrag

Belopp i tusen kronor (TSEK)	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Ingående eget kapital	12 067	18 266	18 266
Periodens resultat	1 564	-10 940	-28 103
Periodens totalresultat	13 631	7 326	-9 837
Nyemission	–	5 600	5 800
Nedsättning aktiekapital	–	–	-201
Uppskrivning andelar i dotterbolag	–	–	17 000
Emissionskostnader	–	-696	-696
Utgående eget kapital	13 631	12 230	12 067