



Delårsrapport 2–2023

Future Gaming Group International AB
556706-8720

Delårsrapport 2–2023

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

April – juni 2023

- Periodens nettoomsättning ökade med 54 % till 22,9 MSEK (14,9 MSEK)
- EBITDA ökade med 74 % till 12,1 MSEK (7,0 MSEK)
- EBITDA-marginalen uppgick till 53 % (47 %)
- Periodens rörelseresultat (EBIT) uppgick till 10,9 MSEK (5,4 MSEK)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 9,5 MSEK (3,8 MSEK)
- Resultat per aktie före och efter utspädning: 0,28 SEK (0,11 SEK)

Januari – juni 2023 *

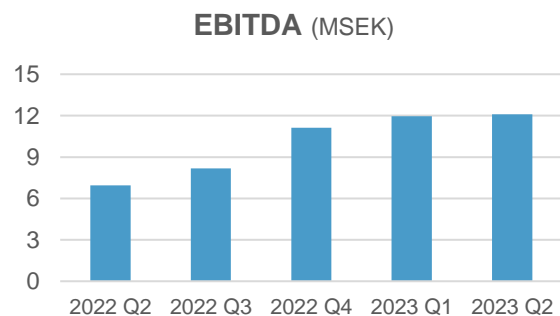
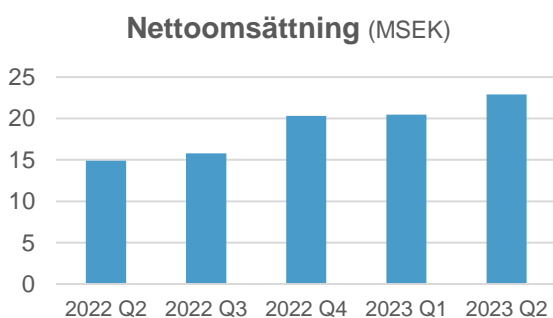
- Periodens nettoomsättning ökade med 71 % till 43,4 MSEK (25,4 MSEK)
- EBITDA ökade med 94 % till 24,1 MSEK (12,4 MSEK)
- EBITDA-marginalen uppgick till 56 % (49 %)
- Periodens rörelseresultat (EBIT) uppgick till 21,8 MSEK (9,6 MSEK)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 22,4 MSEK (6,7 MSEK)
- Resultat per aktie före och efter utspädning: 0,66 SEK (0,37 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 – juni 2023, proforma **

- Periodens nettoomsättning ökade med 40 % till 43,4 MSEK (31,1 MSEK)
- EBITDA ökade med 75 % till 24,1 MSEK (13,8 MSEK)
- EBITDA-marginalen uppgick till 56 % (44 %)

** 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.



VD har ordet

Under det andra kvartalet hade Future Gaming Group sina högsta intäkter hittills och nettoomsättningen uppgick till 22,9 miljoner kronor, vilket var en ökning med 54 % jämfört med föregående år.

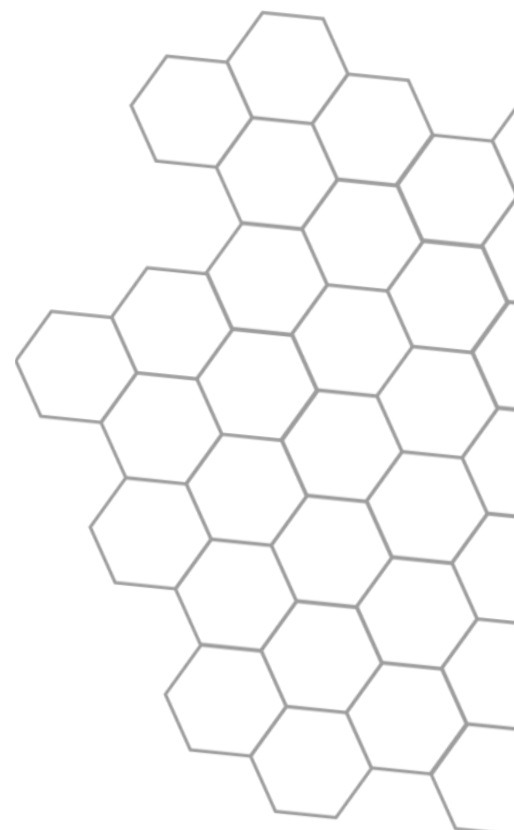
Även vad gäller lönsamheten noterade vi ett nytt bästa kvartal med ett EBITDA-rörelseresultat om 12,1 miljoner kronor. EBITDA-marginalen var goda 53 %. Vi fortsätter alltså att visa prov på en effektiv affärsmodell med höga marginaler.

Generellt brukar sommaren innebära en minskad marknadsföringsaktivitet för oss till följd av att de stora fotbollsligorna har uppehåll. Den första halvan av det tredje kvartalet har dock varit stabil för Future Gaming Group och koncernen har lyckats hålla upp intäkterna relativt väl.

I slutet av det andra kvartalet meddelade vi att verksamheten i det estniska dotterbolaget Viistek Media kommer att avvecklas eftersom den fortsatt utvecklas svagt. Viistek stod under det andra kvartalet för endast cirka 6% av koncernens totala intäkter. Avvecklingens påverkan på koncernens intäkter kommer därför vara marginellt negativ medan påverkan på vårt resultat och marginaler förväntas vara positiv, eftersom Viistek gjorde en EBITDA-förlust på årsbasis om knappt 1 miljon kronor. Avvecklingskostnaderna för Viistek är låga och vi kommer framöver kunna fokusera fullt ut på de kvarvarande verksamheterna Fable Media och Phase One, som båda visar bra vinstnivåer.

Den goda lönsamheten har låtit Future Gaming Group fortsätta köpa tillbaka bolagets obligationer till rabatterat pris, och därmed minska vår belåning. Per den 30 juni nettoredovisas obligationslånet till 90,6 miljoner kronor, vilket är minskning med nästan 28 miljoner kronor jämfört med ett år tidigare. Ambitionen är att fortsätta med dessa återköp i syfte att stärka koncernens finansiella ställning ytterligare.

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, 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 andra kvartalet 2023

- Den 3 april meddelade Bolaget att man ingått en överenskommelse om återköp av ytterligare obligationer i sitt obligationslån med ISIN SE0010547422 till ett nominellt belopp om cirka 3,8 miljoner kronor. Likvidbeloppet uppgick till cirka 2,8 miljoner kronor och belastar Bolagets kassa under det andra kvartalet 2023. Återköpet gjordes till rabatterat pris och medför en positiv effekt på finansnettot för det andra kvartalet 2023 om cirka 1,6 miljoner kronor.
- Den 4 april kallade Bolaget till årsstämma som hålls den 10 maj i Stockholm.
- Den 5 april publicerade Bolaget sin års- och koncernredovisning samt tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2022.
- Den 10 maj höll Bolaget årsstämma. Stämman beslutade att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen. Stämman beslutade vidare att disponera över bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen och att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2022. Stämman beslutade härutöver att ge ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören för räkenskapsåret 2022.

Stämman beslutade att omvälja Stefan Vilhelmsson, Jørgen Beuchert, Frederik Cardel Falbe-Hansen och Fredrik Sjöstrand som ordinarie styrelseledamöter. Christoffer Malmström har avböjt omval. Till styrelseordförande valdes Stefan Vilhelmsson. Vidare beslutade stämman att som revisor välja revisionsbolaget Moore Allegretto AB med auktoriserade revisorn Patrik Ekenberg som huvudansvarig revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

- Den 11 maj publicerade FGGI sin Delårsrapport 1-2023. Under det första kvartalet uppgick nettoomsättningen till 20,5 MSEK och EBITDA-rörelseresultatet till 12,0 MSEK.
- Den 27 juni meddelade FGGI att man beslutat att avveckla verksamheten i Viistek Media eftersom den utvecklats svagt. Avvecklingen bedöms ha en marginell påverkan på koncernens resultat. Viistek Media gör en förlust på årsbasis på cirka 1 miljon kronor på rörelseresultatsnivå. Samtidigt utgör Viistek Media en allt mindre del av koncernen och under det första kvartalet 2023 stod bolaget för endast cirka 5% av koncernens omsättning.

FGGI bedömer att förutsättningarna för att vända utvecklingen i Viistek Media inte är gynnsamma, och kommer därför fokusera på koncernens övriga verksamheter som visar god lönsamhet. Avvecklingen av Viistek Media föranleder ingen nedskrivning av koncernens goodwill och egna kapital. Avvecklingen förväntas heller inte medföra några betydande kostnader och bedöms ha en marginell påverkan på koncernens resultat. Avvecklingen förväntas i moderbolaget medföra en ännu inte kvantifierad nedskrivning av aktier i dotterbolag. Aktierna i dotterbolaget Viistek Media OÜ är före den förväntade nedskrivningen upptagna till ett värde om cirka 6,7 miljoner kronor i moderbolagets balansräkning.

Utveckling i siffror under perioden

(Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år)

Försäljning och resultat under andra kvartalet 2023

Koncernens nettoomsättning för det andra kvartalet 2023 ökade med 54 % till 22,9 MSEK (14,9 MSEK).

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för det andra kvartalet 2023 ökade med 74 % till 12,1 MSEK (7,0 MSEK) och EBITDA-marginalen uppgick till 53 % (47 %).

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick för det andra kvartalet 2023 till 10,9 MSEK (5,4 MSEK).

Likviditet och finansiering

Den 30 juni 2023 uppgick Future Gaming Groups banktillgodohavanden till 8,8 MSEK (18,1 MSEK).

Per den 30 juni 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 1,4 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 90,6 MSEK (118,5 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 andra kvartalet 2023 uppgår tilläggsköpeskillingen till cirka 6,9 MSEK. Per den 30 juni 2023 uppskattas den återstående oreglerade tilläggsköpeskillingen att uppgå till cirka 33,3 MSEK (60,0 MSEK).

Av- och nedskrivningar

Koncernens resultat för det andra 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 juni 2023 uppgick koncernens egna kapital till 48,1 MSEK (9,2 MSEK). Soliditeten uppgick till 25 % (5 %). Moderbolagets egna kapital uppgick till 165,8 MSEK (143,9 MSEK).

Aktien

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

Genomsnittligt antal aktier under andra kvartalet 2023 uppgick före och efter utspädning till 33 970 630 (33 970 630 föregående år, justerat för sammanläggning av aktier).

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.

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 senast publicerade årsredovisning.

Omvänt förvärv

Den 31 mars 2022 förvärvade Future Gaming Group International AB (publ) Fable Media ApS och dess helägda dotterbolag Flip Media Ltd. Köpeskillingen uppgick till 178,8 MSEK inklusive beräknad tilläggsköpeskillning och finansierades delvis med nyemission av aktier i Future Gaming Group International AB (publ). I enlighet med IFRS 3, ”Rörelseförvärv”, har förvärvet klassificerats som ett omvänt förvärv. Det innebär att koncernredovisningen är upprättad av moderbolaget, Future Gaming Group International AB (publ) (juridisk förvärvare), men beskrivs i de finansiella rapporterna och noterna som en fortsättning på de finansiella rapporterna för dotterbolaget Fable Media ApS (redovisande förvärvare).

Väsentliga nyckeltal

EBITDA Rörelseresultat före av- och nedskrivningar

Framtida rapporttillfällen

Bolaget lämnar återkommande ekonomisk information enligt följande plan:

Delårsrapport 3–2023	16 november 2023
Bokslutskommuniké 2023	22 februari 2024

Avlämnande av delårsrapport

Stockholm, 2023-08-24

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)	2023-04-01	2022-04-01	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01
	2023-06-30	2022-06-30	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Nettoomsättning	22 892	14 899	43 355	25 399	61 525
Övriga rörelseintäkter	265	120	294	120	420
	23 157	15 019	43 649	25 519	61 945
Direkta kostnader	-6 877	-4 967	-11 264	-8 242	-17 267
Övriga externa kostnader	-1 608	-826	-3 256	-1 739	-4 237
Personalkostnader	-2 356	-2 263	-4 788	-3 070	-8 432
Avskrivningar och nedskrivningar	-1 153	-1 537	-2 313	-2 792	-5 488
Övriga rörelsekostnader	-216	-6	-276	-78	-316
Rörelseresultat	10 948	5 420	21 752	9 600	26 204
EBITDA	12 100	6 957	24 065	12 392	31 692
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4	460	5	460	698
Räntekostnader och liknande resultatposter	-21	-573	-29	-604	-1 325
Övriga finansiella resultatposter	699	-559	5 302	-696	1 900
Finansnetto	683	-673	5 278	-840	1 274
Resultat före skatt	11 630	4 747	27 030	8 760	27 478
Skatt	-2 081	-945	-4 634	-2 079	-5 374
Periodens resultat	9 549	3 803	22 397	6 681	22 104
Resultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	9 549	3 803	22 397	6 681	22 104
Innehav utan bestämmande inflytande					
Resultat per aktie före utspädning, SEK **	0,28	0,11	0,66	0,37	0,85
Resultat per aktie efter utspädning, SEK **	0,28	0,11	0,66	0,37	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)	2023-04-01	2022-04-01	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01
	2023-06-30	2022-06-30	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Periodens resultat	9 549	3 803	22 397	6 681	22 104
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen;</i>					
Valutakursdifferenser från omräkning av utländska dotterbolag	344	1 647	558	-341	279
Periodens totalresultat	9 894	5 450	22 955	6 340	22 383

Koncernens rapport över finansiell ställning

TILLGÅNGAR			
Belopp i tusen kronor (TSEK)	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Anläggningstillgångar			
Goodwill	160 808	160 808	160 808
Varumärken	–	300	–
Licenser, patent och liknande rättigheter	6 752	10 469	8 349
Depositioner	545	447	466
Inventarier	33	270	128
Summa anläggningstillgångar	168 139	172 294	169 751
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	7 826	5 210	5 130
Aktuella skattefordringar	605	954	314
Övriga fordringar	890	1 709	1 948
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 129	2 314	2 537
Summa omsättningstillgångar	12 450	10 187	9 929
Likvida medel	8 838	18 054	17 576
SUMMA TILLGÅNGAR	189 426	200 535	197 256
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Belopp i tusen kronor (TSEK)	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	143 115	143 115	143 115
Balanserat resultat	-120 009	-141 950	-142 113
Valutakursdifferenser	2 551	1 373	1 993
Årets resultat	22 397	6 681	22 104
Summa eget kapital	48 053	9 218	25 098
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder från kreditinstitut	90 571	118 570	110 231
Uppskjuten skatteskuld	–	62	–
Övriga långfristiga skulder	15 121	60 000	30 118
Summa långfristiga skulder	105 692	178 632	140 350
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	4 401	3 756	4 118
Aktuella skatteskulder	10 852	7 533	6 147
Övriga kortfristiga skulder	19 699	403	20 855
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	729	993	688
Summa kortfristiga skulder	35 681	12 685	31 808
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	189 426	200 535	197 256

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i tusen kronor (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				22 397	22 397
Övrigt totalresultat					–
Valutakursdifferenser			558		558
Transaktioner med aktieägare					–
Eget kapital 2023-06-30	143 115	–	2 551	-97 613	48 053

Koncernens rapport över kassaflödesanalys

Belopp i tusen kronor (TSEK)	2023-04-01	2022-04-01	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01
	2023-06-30	2022-06-30	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	12 259	7 470	23 293	10 745	25 475
Ökning/minskning kundfordringar	-1 237	-537	-2 255	-1 284	-979
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	1 660	-26	584	4 042	3 737
Ökning/minskning leverantörsskulder	657	-1 387	17	-149	60
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	336	118	197	-1 837	-1 258
Kassaflöde från den löpande verksamheten	13 675	5 639	21 837	11 516	27 035
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11 597	–	-17 602	12 992	2 289
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 470	-763	-13 231	-6 624	-12 204
Periodens kassaflöde	-2 393	4 875	-8 995	17 884	17 120
Avstämning av förändring i likvida medel					
Likvida medel vid periodens början	11 118	13 048	17 576	46	46
Kursdifferens i likvida medel	113	131	256	123	410
Likvida medel vid periodens slut	8 838	18 054	8 838	18 054	17 576
Förändring av likvida medel	-2 280	5 006	-8 739	18 008	17 530

Resultaträkning moderbolaget FGGI

Belopp i tusen kronor (TSEK)	2023-04-01	2022-04-01	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01
	2023-06-30	2022-06-30	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Nettoomsättning	600	548	1 200	1 136	2 336
Övriga rörelseintäkter	0	758	2	760	750
Övriga externa kostnader	-1 069	-611	-1 905	-1 441	-2 808
Personalkostnader	-292	-330	-608	-682	-1 661
Övriga rörelsekostnader	-12	-5	-19	-9	-33
Rörelseresultat	-774	359	-1 330	-237	-1 417
Resultat från andelar i koncernföretag	13 970	-8	30 041	-18	-21 145
Övriga finansiella intäkter och kostnader	272	-847	4 902	-1 537	1 138
Ränteintäkter och liknande poster	0	-	0	-	0
Räntekostnader och liknande poster	-	-20	-12	-2 065	-2 105
Finansnetto	14 242	-874	34 930	-3 620	-22 111
Resultat efter finansiella poster	13 468	-515	33 600	-3 857	-23 528
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	7 950
Årets resultat och totalresultat	13 468	-515	33 600	-3 857	-15 578

Balansräkning moderbolaget FGGI

Belopp i tusen kronor (TSEK)	2023-06-30	2022-06-30	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	2 608	9 117	1 600
Aktuella skattefordringar	23	33	21
Övriga fordringar	11	10	45
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	169	673	181
Summa omsättningstillgångar	2 812	9 833	1 847
Kassa och bank	467	1 465	9 994
SUMMA TILLGÅNGAR	291 745	327 766	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	33 600	-3 857	-15 578
	-19 315	-41 194	-52 916
Summa eget kapital	165 800	143 921	132 199
Långfristiga skulder			
Obligationslån	90 571	118 476	110 231
Övriga långfristiga skulder	15 121	60 000	30 073
Skulder till koncernbolag	–	3 898	–
Summa långfristiga skulder	105 692	182 374	140 305
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	181	137	140
Skulder till koncernbolag	1 412	–	7 045
Övriga kortfristiga skulder	18 198	47	19 255
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	462	1 287	1 364
Summa kortfristiga skulder	20 253	1 470	27 804
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	291 745	327 766	300 308

Moderbolagets egna kapital i sammandrag

Belopp i tusen kronor (TSEK)	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Ingående eget kapital	132 199	14 077	14 077
Periodens resultat	33 600	-3 857	-15 578
Nyemission	–	133 785	133 785
Emissionskostnader	–	-85	-85
Utgående eget kapital	165 800	143 921	132 199