



FABLE MEDIA

Delårsrapport 1–2024
Fable Media Group AB

Delårsrapport 1–2024

Med "Fable Media Group AB", "FMG AB" eller "Bolaget" avses moderbolaget med organisationsnummer 556706–8720. Med "Fable Media Group" eller "FMG" avses hela koncernen (tidigare kallad Future Gaming Group). Belopp inom parentes i rapporten avser motsvarande period föregående år.

Ett rekordkvartal för EBITDA-resultatet

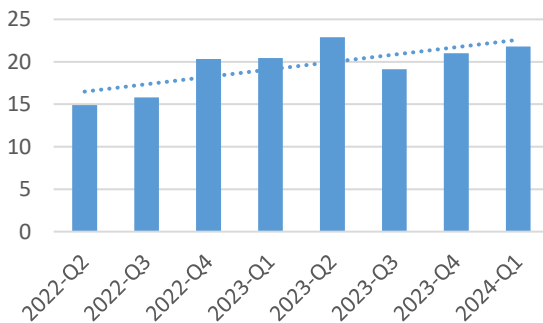
Januari – mars 2024

- Periodens nettoomsättning ökade med 7 % till 21,8 MSEK (20,5 MSEK)
- Nettoomsättningen för kvarvarande verksamheter ökade med 12 % *
- EBITDA ökade med 25 % till 15,0 MSEK (12,0 MSEK)
- EBITDA-marginalen uppgick till 69 % (58 %)
- Periodens rörelseresultat (EBIT) uppgick till 13,9 MSEK (10,8 MSEK)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 10,0 MSEK (12,8 MSEK) **
- Resultat per aktie före och efter utspädning: 0,30 SEK (0,38 SEK) **

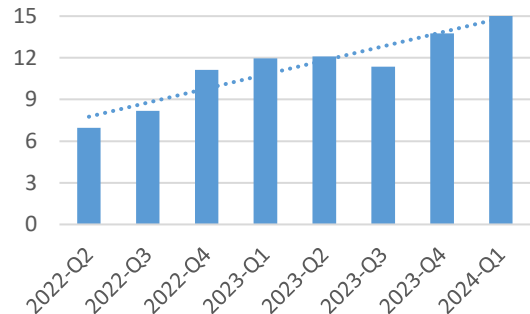
* Exkluderar för jämförelseperioden nettoomsättning i Viistek Media, eftersom verksamheten har avvecklats under 2023.

** Periodens resultat efter skatt för jämförelseperioden innehöll en positiv påverkan på finansnettot om totalt cirka 5,8 miljoner kronor till följd av återköp av Bolagets obligationer till rabatterat pris.

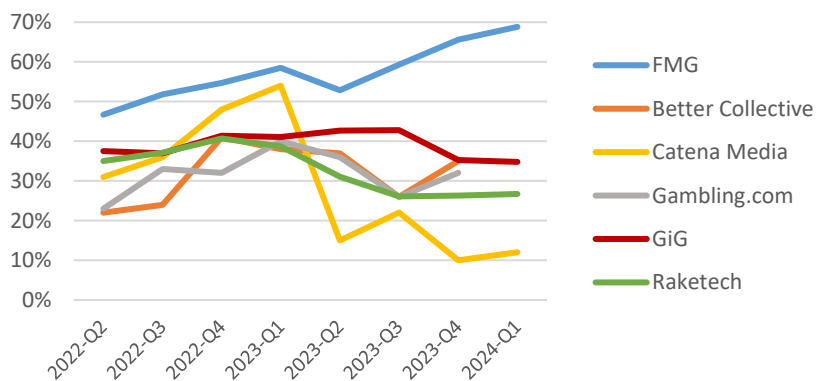
Nettoomsättning (MSEK)



EBITDA (MSEK)



Peers: Justerad EBITDA-marginal



Uppgifterna är hämtade från bolagens kvartalsrapporter. Better Collective och Gambling.com har ännu inte rapporterat för 2024-Q1.

VD har ordet

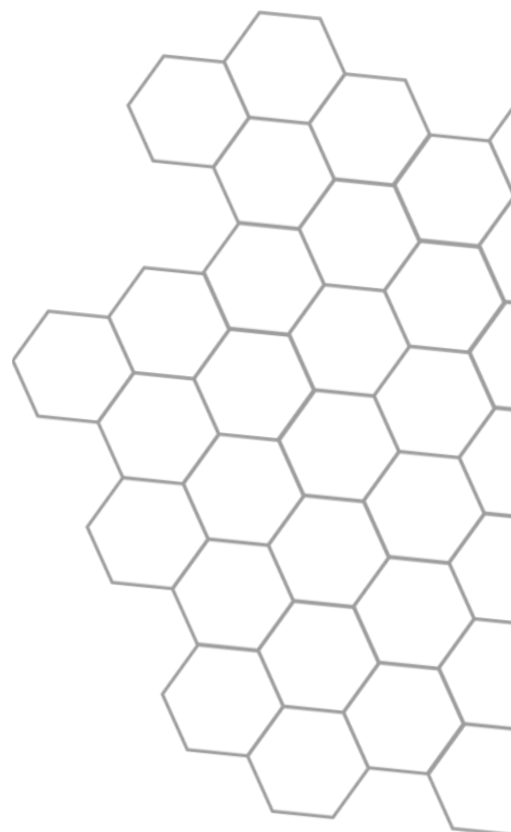
Årets första kvartal resulterade glädjande nog i ännu ett rekordkvartal för Fable Media Group! Nettoomsättningen landade på 21,8 miljoner kronor, vilket är en ökning för kvarvarande verksamheter med 12 % jämfört med föregående år. Vårt EBITDA-resultat ökade med 25% jämfört med föregående år och uppgick till hela 15,0 miljoner kronor, vilket är vårt lönsamhetsmässigt bästa kvartal hittills. Vi hade återigen en mycket hög EBITDA-marginal, denna gång på 69%, vilket är klart högst bland våra jämförelsebolag.

Det goda resultatet nåddes trots att det på ett sätt var ett ganska lugnt kvartal, utan riktigt stora sportevenemang. Vi har dock inte legat på latsidan, utan har fortsatt att framgångsrikt implementera vår strategi. Vi har en slimmad och kostnadseffektiv organisation, där vårt kompetenta marknadsföringsteam får ut bra värde för varje spenderad marknadsföringskrona. Samtidigt fortsätter de intäktsdelningar som vi har byggt upp med våra partnerbolag att kontinuerligt bidra till lönsamheten. Dessutom jobbar vi med att skapa fler partnerskap med nya varumärken och på nya marknader för att på så sätt diversifiera intäktströmmarna.

Tillsammans bidrar allt detta till koncernens fina utveckling, som även fortsatt starkt under inledningen av det andra kvartalet. Framför oss har vi en spännande sommar med två stora fotbollsmästerskap, EM och Copa América, samt de Olympiska spelen, vilket talar för bra aktivitet hos de spelbolag som vi marknadsför.

Vårt fokus är att fortsätta växa organiskt och med god lönsamhet. Med nuvarande goda utveckling är vår målsättning att bli ett utdelande bolag inom något år.

Alexander Pettersson
VD, Fable Media Group AB



Om Fable Media Group

Fable Media Group AB är ett på Spotlight Stock Market noterat bolag som investerar i tjänster inom lead generation (prestationsbaserad affiliatemarknadsföring). FMG-koncernen äger och driver via dotterbolag lead generation-verksamheterna Fable Media och Phase One Performance. Fable Media Group AB:s aktier handlas sedan 2012 på Spotlight Stock Market och har kortnamnet FABLE.

Väsentliga händelser under första kvartalet 2024

- Den 10 januari 2024 hölls en extra bolagsstämma i Bolaget. Stämman beslutade om ändring av bolagsordningen, i enlighet med det förslag från styrelsen som presenterades i kallelsen till stämman. Beslutet biträdades av samtliga närvarande aktieägare. Det innebär att Bolagets nya företagsnamn är Fable Media Group AB.
- Den 12 januari meddelade Bolaget att dess byte av företagsnamn till Fable Media Group AB har registrerats av Bolagsverket. Aktiens namn och kortnamn ändrades därefter den 19 januari till Fable Media Group respektive FABLE. Ny FISN-kod är för Bolagets aktie FABLEMEDIA/SH och för Bolagets obligationslån FABLEMEDIA/9.75 DEBT 20251208.
- Den 2 februari meddelade Bolaget att man vid bokslutsarbetet beslutat om en nedskrivning av värdet på aktierna i dotterbolaget OÜ Viistek Media. Vidare beslutades det att justera upp värdet på den förväntade kvarvarande tilläggsköpeskillingen till säljaren av Fable Media ApS.

Verksamheten i det estniska dotterbolaget OÜ Viistek Media har avvecklats och bolaget är under likvidation. I samband med bokslutsarbetet identifierade Fable Media Group AB ett nedskrivningsbehov om 6,3 miljoner kronor avseende värdet på Viistek-aktierna. Nedskrivningen innebar en motsvarande negativ påverkan på moderbolagets resultat och egna kapital för det fjärde kvartalet 2023. Den påverkade dock *inte* koncernens egna kapital eller resultat. Efter nedskrivningen är aktierna i dotterbolaget OÜ Viistek Media upptagna till ett värde om cirka 0,4 miljoner kronor, vilket motsvarar det värde som förväntas realiseras vid slutförandet av likvidationen.

Vidare beslutades vid bokslutsarbetet att justera upp värdet på skulden för den förväntade kvarvarande tilläggsköpeskillingen till säljaren av Fable Media ApS med 10 miljoner kronor, eftersom verksamheten presterat över förväntan. Omvärderingen av skulden fick en motsvarande negativ påverkan på rörelseresultatet och det egna kapitalet i koncernens räkenskaper för det fjärde kvartalet 2023. Den fick dock *ingen* resultateffekt i moderbolaget.

- Den 22 februari publicerade Fable Media Group sin Bokslutskommuniké för 2023. Under det fjärde kvartalet 2023 uppgick nettoomsättningen till 21,0 miljoner kronor och EBITDA-rörelseresultatet till 13,8 miljoner kronor.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 8 april kallade Fable Media Group AB till årsstämma att hållas den 8 maj i Stockholm.
- Den 17 april publicerade Bolaget sin års- och koncernredovisning samt tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2023.
- Den 8 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 2023. Stämman beslutade härutöver att ge ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören för räkenskapsåret 2023.

Stämman beslutade att omvälja Stefan Vilhelmsson, Jørgen Beuchert, Frederik Cardel Falbe-Hansen och Philip August Lerche som ordinarie styrelseledamöter. 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.

Utveckling i siffror under perioden

(Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år)

Försäljning och resultat under första kvartalet 2024

Koncernens nettoomsättning för det första kvartalet 2024 ökade med 7 % till 21,8 MSEK (20,5 MSEK).

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) ökade med 25 % till 15,0 MSEK (12,0 MSEK) och EBITDA-marginalen uppgick till 69 % (58 %).

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick för det första kvartalet 2024 till 13,9 MSEK (10,8 MSEK).

Likviditet och finansiering

Den 31 mars 2024 uppgick Fable Media Groups banktillgodohavanden till 6,0 MSEK (11,1 MSEK).

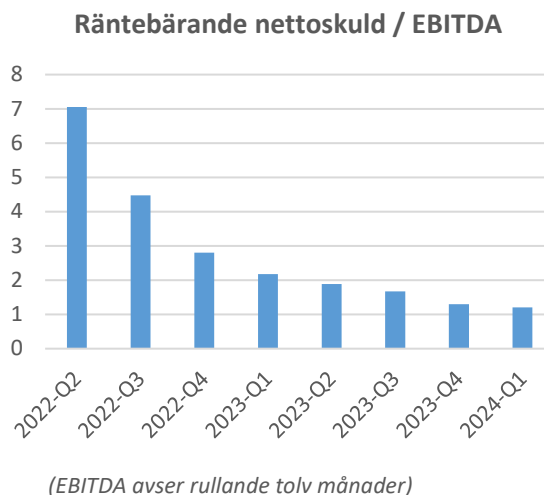
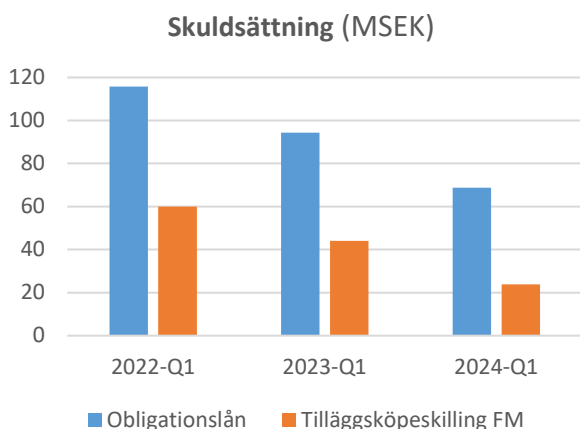
Per den 31 mars 2024 uppgick Fable Media Groups obligationslån till ett totalt nominellt belopp, inklusive kapitaliserad ränta, om ca 122,6 MSEK (122,6 MSEK). Samtidigt hade Fable Media Group per samma datum köpt tillbaka obligationer till ett nominellt belopp, inklusive kapitaliserad ränta, om ca 53,4 MSEK (26,3 MSEK) och håller dessa för egen räkning. Vidare hade bolaget aktiverade lånekostnader om ca 0,3 MSEK (2,0 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 till ett belopp om cirka 68,8 MSEK (94,3 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 ApS och dess dotterbolags resultat efter skatt under perioden 1 januari 2022 – 31 mars 2025. Tilläggsköpeskillingen finansieras främst genom den köpta verksamhetens genererade medel. För det första kvartalet 2024 uppgår tilläggsköpeskillingen till cirka 8,3 MSEK (6,1 MSEK).

Per den 31 mars 2024 uppskattas den återstående oreglerade tilläggsköpeskillingen att uppgå till cirka 23,8 MSEK (44,1 MSEK).



Av- och nedskrivningar

Koncernens resultat för det första kvartalet 2024 har belastats med 1,1 MSEK (1,2 MSEK) avseende av- och nedskrivningar av främst immateriella tillgångar.

Eget kapital och aktiekapital

Per den 31 mars 2024 uppgick koncernens egna kapital till 66,8 MSEK (38,2 MSEK). Soliditeten uppgick till 37 % (20 %). Moderbolagets egna kapital uppgick till 173,0 MSEK (152,3 MSEK).

Aktien

Det finns ett aktieslag i Bolaget. Bolagets aktie är noterad på Spotlight Stock Market under tickern "FABLE". Per den 31 mars 2024 uppgick antalet aktier till 33 970 630 (33 970 630).

Genomsnittligt antal aktier under första kvartalet 2024 uppgick före och efter utspädning till 33 970 630 (33 970 630).

Redovisnings- och värderingsprinciper

Fable Media Group 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 Fable Media Group AB (då under namnet Future Gaming Group International AB) Fable Media ApS och dess helägda dotterbolag Flip Media Ltd. Köpeskillingen uppgick till 178,8 MSEK inklusive beräknad tilläggsköpeskilling och finansierades delvis med nyemission av aktier i Fable Media Group AB. I enlighet med IFRS 3, "Rörelseförvärv", har förvärvet klassificerats som ett omvänt förvärv. Det innebär att koncernredovisningen är upprättad av moderbolaget, Fable Media Group AB

(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 Rölseresultat före av- och nedskrivningar samt exklusive omvärdering av tilläggsköpeskilling

Framtida rapporttillfällen

Bolaget lämnar återkommande ekonomisk information enligt följande plan:

Delårsrapport 2–2024	22 augusti 2024
Delårsrapport 3–2024	14 november 2024
Bokslutskommuniké 2024	20 februari 2025

Avlämnande av delårsrapport

Stockholm, 2024-05-16

Fable Media Group AB (publ)

Styrelsen

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

För ytterligare information:

Fable Media Group AB
Alexander Pettersson, VD
alexander@fablemedia.se

Koncernens resultaträkning

Belopp i tusen kronor (TSEK)	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Nettoomsättning	21 812	20 462	83 498
Övriga rörelseintäkter	209	30	435
	22 021	20 492	83 933
Direkta kostnader	-3 599	-4 387	-19 875
Övriga externa kostnader	-2 343	-1 648	-6 001
Personalkostnader	-904	-2 432	-8 040
Avskrivningar och nedskrivningar	-1 136	-1 160	-4 615
Omvärdering tilläggsköpeskilling	–	–	-10 000
Övriga rörelsekostnader	-163	-61	-825
Rörelseresultat	13 877	10 804	34 577
EBITDA	15 013	11 964	49 191
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4	1	137
Räntekostnader och liknande resultatposter	-23	-183	-214
Övriga finansiella resultatposter	-735	4 778	7 026
Finansnetto	-754	4 596	6 949
Resultat före skatt	13 123	15 400	41 526
Skatt	-3 075	-2 553	-10 388
Periodens resultat	10 049	12 847	31 138
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,30	0,38	0,92
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,30	0,38	0,92

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i tusen kronor (TSEK)	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Periodens resultat	10 049	12 847	31 138
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen;</i>			
Valutakursdifferenser från omräkning av utländska dotterbolag	606	214	-79
Periodens totalresultat	10 655	13 061	31 059

Koncernens rapport över finansiell ställning

TILLGÅNGAR			
Belopp i tusen kronor (TSEK)	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Anläggningstillgångar			
Goodwill	160 808	160 808	160 808
Licenser, patent och liknande rättigheter	3 190	7 405	4 116
Depositioner	543	471	523
Inventarier	14	55	19
Summa anläggningstillgångar	164 554	168 739	165 467
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	6 578	6 269	6 520
Aktuella skattefordringar	125	595	105
Övriga fordringar	1 629	2 032	1 637
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 182	3 661	3 915
Summa omsättningstillgångar	11 514	12 557	12 177
Likvida medel	5 968	11 118	4 806
SUMMA TILLGÅNGAR	182 037	192 415	182 451
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Belopp i tusen kronor (TSEK)	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	143 115	143 115	143 115
Balanserat resultat	-88 871	-120 009	-120 009
Valutakursdifferenser	2 520	2 207	1 914
Årets resultat	10 049	12 847	31 138
Summa eget kapital	66 812	38 160	56 157
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder från kreditinstitut	68 831	94 273	68 782
Övriga långfristiga skulder	1 833	24 492	11 697
Summa långfristiga skulder	70 664	118 766	80 479
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	4 233	5 195	4 452
Aktuella skatteskulder	6 377	8 331	8 127
Övriga kortfristiga skulder	33 509	21 066	32 675
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	442	897	560
Summa kortfristiga skulder	44 561	35 490	45 815
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	182 037	192 415	182 451

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	–	1 914	-88 871	56 157
Periodens resultat				10 049	10 049
Övrigt totalresultat					–
Valutakursdifferenser			606		606
Eget kapital 2024-03-31	143 115	–	2 520	-78 823	66 812

Koncernens rapport över kassaflödesanalys

Belopp i tusen kronor (TSEK)	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	9 957	11 034	40 961
Ökning/minskning kundfordringar	205	-1 018	-1 478
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	812	-1 075	-1 025
Ökning/minskning leverantörsskulder	-376	-640	352
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	2 109	-138	938
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12 706	8 163	39 748
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	-11 657	-6 005	-27 248
Investeringar finansiella anläggningstillgångar	–	–	-62
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11 656	-6 005	-27 309
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Förändring av checkräkningskredit	–	–	-46
Amortering av lån och transaktionskostnader	–	-8 760	-25 284
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-8 760	-25 331
Periodens kassaflöde	1 050	-6 602	-12 892
Avstämning av förändring i likvida medel			
Likvida medel vid periodens början	4 806	17 576	17 576
Kursdifferens i likvida medel	112	144	122
Likvida medel vid periodens slut	5 968	11 118	4 806
Förändring av likvida medel	1 161	-6 458	-12 770

Resultaträkning moderbolaget FMG AB

Belopp i tusen kronor (TSEK)	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Nettoomsättning	600	600	2 400
Övriga rörelseintäkter	–	2	2
Övriga externa kostnader	-915	-836	-3 458
Personalkostnader	-258	-315	-1 021
Övriga rörelsekostnader	-8	-7	-40
Rörelseresultat	-581	-556	-2 118
Resultat från andelar i koncernföretag	–	16 071	23 741
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-979	4 630	6 999
Ränteintäkter och liknande poster	–	–	–
Räntekostnader och liknande poster	–	-12	-12
Finansnetto	-979	20 689	30 728
Resultat efter finansiella poster	-1 559	20 132	28 611
Bokslutsdispositioner	–	–	15 200
Skatt	–	–	-1 482
Årets resultat och totalresultat	-1 559	20 132	42 329

Balansräkning moderbolaget FMG AB

Belopp i tusen kronor (TSEK)	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	292 167	288 467	292 167
Summa anläggningstillgångar	292 167	288 467	292 167
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	590	1 859	782
Aktuella skattefordringar	–	23	–
Övriga fordringar	10	19	108
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	162	146	187
Summa omsättningstillgångar	762	2 047	1 078
Kassa och bank	338	2 681	477
SUMMA TILLGÅNGAR	293 267	293 196	293 722
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	143 115	143 115	143 115
Uppskrivningsfond	42 000	42 000	42 000
	185 115	185 115	185 115
Överkursfond	150 778	150 778	150 778
Balanserat resultat	-161 365	-203 694	-203 694
Årets resultat	-1 559	20 132	42 329
	-12 146	-32 783	-10 587
Summa eget kapital	172 969	152 331	174 528
Långfristiga skulder			
Obligationslån	68 831	94 273	68 782
Övriga långfristiga skulder	1 833	24 474	11 697
Summa långfristiga skulder	70 664	118 747	80 479
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	448	1 684	186
Skulder till koncernbolag	19 356	203	7 155
Aktuella skatteskulder	1 482	–	1 482
Övriga kortfristiga skulder	28 115	19 615	29 507
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	234	616	386
Summa kortfristiga skulder	49 635	22 117	38 715
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	293 267	293 196	293 722

Moderbolagets egna kapital i sammandrag

Belopp i tusen kronor (TSEK)	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Ingående eget kapital	174 528	132 199	132 199
Periodens resultat	-1 559	20 132	42 329
Emissionskostnader	-	-	-
Utgående eget kapital	172 969	152 331	174 528