

Fortsatt fokus på prestationsförbättringar, relevanta produkter och kostnadskontroll inom alla områden

Finansiell sammanfattning av tredje kvartalet

- > Totalt rapporterad nettoomsättning om 4 412 (4 536) Mkr och rörelseresultat före intressebolag och jämförelsestörande poster uppgick till -56 (-321) Mkr
- > 6% organisk försäljningstillväxt för kärnverksamheten (Norden, Nederländerna och Viaplay Select) med en försäljning på 4 209 (4 206) Mkr och rörelseresultat före intressebolag och jämförelsestörande poster om -49 (-112) Mkr
- > Rapporterat rörelseresultat uppgick till 2 (-538) Mkr inklusive 52 (36) Mkr i resultat från intressebolag och 5 (-253) Mkr i jämförelsestörande poster¹
- > Periodens resultat uppgick till -148 (-693) Mkr, och resultat per aktie till -0,03 (-8,85) kr.
- > Koncernens fria kassaflöde uppgick till -1 523 Mkr (-1 081) och finansiell nettoskuld uppgick till 1 202 Mkr (1 465 Mkr nettoskuld)
- > Finansiella mål för helåret oförändrade

Finansiellt sammandrag

(Mkr)	Kv3	Kv3	Nio	Nio	Helår
	2024	2023	månader 2024	månader 2023	2023
Nettoomsättning	4 412	4 536	13 653	13 664	18 567
Nettoomsättning, kärnverksamheten	4 209	4 206	12 959	12 766	17 332
Organisk försäljningstillväxt för kärnverksamheten	5,9%	5,2%	4,7%	22,1%	10,6%
Rapporterad försäljningstillväxt för kärnverksamheten	0,1%	9,3%	1,5%	18,2%	13,5%
Rörelseresultat före intressebolag och jämförelsestörande poster	-56	-321	-443	-885	-1 115
Kärnverksamhetens rörelseresultat före intressebolag och jämförelsestörande poster	-49	-112	-391	73	89
Resultat från intressebolag	52	36	113	48	63
Jämförelsestörande poster ¹	5	-253	-135	-6 577	-9 224
Rörelseresultat	2	-538	-465	-7 413	-10 276
Periodens resultat	-148	-693	336	-6 867	-9 747
Resultat per aktie (kr)	-0,03	-8,85	0,09	-87,78	-124,61

1) Jämförelsestörande poster för kvartal 3 2024 innehöll ej kassapåverkande realiserade kursdifferenser hänförliga till tidigare avsättningar för innehåll och för nio månader 2024 även reavinst vid avyttringen av Viaplay UK och uppsägningskostnader. Se sidan 23 för detaljer om jämförelsestörande poster.

Förklaring och avstämning av alternativa nyckeltal i denna rapport återfinns på sidorna 20–25.

Några ord från vår VD och Koncernchef

Vi har fortsatt arbetet med att transformera Viaplay Group till ett konkurrenskraftigt och värdeskapande företag. Enligt överenskommelse med de som stöttade koncernens rekapisering, och tillsammans med våra nyckelpartners, har vi lanserat nya produkter som är relevanta och rätt prissatta för våra kunder och vi vidtar flertalet åtgärder för att kontrollera våra kostnader och förhindra värdeförluster. Vi anpassar vår verksamhet för att driva effektivitetsförbättringar och göra organisationen ändamålsenlig. När vi förlänger, förbättrar eller omförhandlar partnerskap med leverantörer och distributörer av vår innehållsportfölj, säkerställer vi att villkoren är hållbara och skapar långsiktig nytta för alla parter. Där detta inte är möjligt, samarbetar vi med nya distributörer och partners. Mycket arbete kvarstår, men vi fortsätter enligt plan och målen för helåret är oförändrade.

Motorsport i världsklass förblir en viktig drivkraft för tittarengagemang på alla våra kärnmarknader och rankas som det mest sedda innehållet både när det gäller unika tittare och totalt antal tittarminuter. Den nya fotbollssäsongen inleddes med Champions League som återvände till Viaplay i Sverige, lanseringen av vår nya Premier League-studio samt öppningsmatcherna i Superligan, Europa League, Conference League och NHL. Vi har en stark Kv4-tablå som även kommer att omfatta bevakning av juniorvärldsmästerskapet i ishockey, damernas EHF Euro i handboll och FIS vintersport.

På den icke-sportrelaterade sidan ger vår reviderade innehållsstrategi, med ett ökat fokus på realityformat, resultat i form av högre tittarsiffror och avkastning på investeringar. De nya säsongerna av realityformaten "Paradise Hotel", "Robinson" och "Charterfeber" presterade alla bra i Sverige, Danmark respektive Norge. Utbudet för fjärde kvartalet inkluderar nya säsonger av beprövade format som "Efterlyst", "Lyxfällan" och "Halv åtta hos mig", samt premiärer av nya format såsom "Sommar i Magaluf" och den svenska dramaproduktionen "Gatan där jag bor".

Vårt fokus på att kapitalisera på vår unika innehållsportfölj inkluderade en vidare pan-nordisk lansering av vårt HVOD-abonnemang på Viaplay. Det är fortfarande tidigt, men detta konkurrenskraftigt prissatta abonnemang, som inkluderar reklam, har hittills attraherat nya kundsegment, lett till återaktivering av tidigare abonnenter och kompletterat vår befintliga kundbas. Vi har också lanserat vår nya premium-sport-nyhetskanal i Danmark, som är tillgänglig för premium-abonnenter på Viaplay och som linjär kanal genom viktiga distributionspartners, med vilka vi har tecknat nya avtal.

De åtgärder vi vidtar för att minska kontodelning implementerades i Danmark, Sverige och Norge under kvartalet, och är nu aktiva på samtliga kärnmarknader. Det är fortfarande tidigt, men nivån av delning har redan minskat, och majoriteten av de tidigare kontodelarna har behållit sina abonnemang.

Vi fortsätter att diskutera med både våra nuvarande och nya distributionspartners hur vi kan bygga långsiktiga och ömsesidigt fördelaktiga partnerskap, baserade på populariteten hos vårt nuvarande innehållserbjudande och lanseringen av nya innovativa produkter. Vi har förlängt och utökat vissa avtal, hittat nya partners och avslutat andra samarbeten.

Detta gäller både våra innehållsleverantörer och distributionspartners, och vi har mycket arbete kvar att göra inom detta område.

Den 6% organiska försäljningstillväxten för våra kärnverksamheter återspeglade tillväxten i våra totala intäkter från linjära kanal- och Viaplay-abonnemang, samt försäljningen av sport- och icke-sportinnehåll till tredje part.

De totala intäkterna från linjära kanal- och Viaplay-abonnemang ökade med 1% organiskt, drivet av prishöjningar och nya avtal med partners. ARPU för Viaplay ökade på samtliga av våra kärnmarknader och vi upplevde de vanliga abonnentavhoppen och återkomsterna under somarmånaderna, när flera stora sporter har säsongsuppehåll.

Våra reklamintäkter minskade något, då tillväxten i våra reklamintäkter från radio och digitala medier inte helt kompenenserade för nedgången på den linjära TV-reklammarknaden och effekten av bevakningen av viktiga sport-evenemang på konkurrerande kanaler. Lanseringen av vårt HVOD-erbjudande i Norden har ökat vårt digitala utbud, och vi fokuserar på att påskynda tillväxten i vår digitala reklam-försäljning.

Den betydande ökningen av vidarelicensieringsintäkter drevs av den pågående försäljningen av våra manusbaserade format och vidarelicensieringen av delar av vårt sportinnehåll i Norden. Detta visar vårt fokus på partnerskap som hjälper oss att maximera avkastningen på våra investeringar.

Försäljningstillväxten inom kärnverksamheten bidrog, tillsammans med våra kostnadsbesparingar, till att sänka rörelseförlusterna både jämfört med föregående år och kvartal. Den underliggande förbättringen var ännu bättre om man tar hänsyn till de väsentliga valutakurseffekter vi fortsätter att ställas inför och det faktum att vi har sålt eller stängt ner de flesta studioverksamheterna under det senaste året. Vi arbetar fortsatt med att avveckla våra icke-kärnverksamheter och minimera den negativa kassapåverkan så mycket som möjligt. Vår nettoskuld uppgick till 1 465 Mkr vid utgången av kvartalet och vårt fria kassaflöde på -1 523 Mkr var enligt plan och reflekterade det vanliga säsongstypiska betalningsmönstret för innehåll.

"Vårt innehållserbjudande blir gradvis mer relevant och attraktivt vartefter vi utvecklar och förbättrar vårt berättande. Våra produkter måste betalas för på ett rättvist sätt och prissättas korrekt. Våra partnerskap måste vara ömsesidigt fördelaktiga. Vår kultur måste återspegla vår position och vår ambition. Vi fokuserar på att göra de förbättringar som behövs för att omvandla engagerande berättande till en stark och hållbar verksamhet."



Sammanfattningsvis gör vi betydande framsteg mot vårt långsiktiga mål att transformera Viaplay Group tillbaka till ett framgångsrikt, konkurrenskraftigt, lönsamt, kassaflödespositivt och aktieägarvärdeskapande företag. Mycket återstår att göra, och detta arbete leds av våra kloka och engagerade medarbetare som modigt förändrar vårt arbetssätt genom att ständigt vara nyfikna och utmana konventionerna.

Jørgen Madsen Lindemann
VD och koncernchef

Koncernens resultat

Försäljning

Nettoomsättningen uppgick till 4 412 (4 536) Mkr. Kärnverksamhetens (Norden, Nederländerna och Viaplay Select) organiska försäljningstillväxt uppgick till 6% och nettoomsättningen uppgick till 4 209 (4 206) Mkr, vilket främst drevs av försäljningen av innehåll, sublicensiering och linjära kanalabonnemang. Icke-kärnverksamhetens nettoomsättning uppgick till 203 (330) Mkr. Se sidan 21-22 för avstämning av kärnverksamhetens organiska och rapporterade försäljningstillväxt.

Rörelseresultat

Rörelseresultat före intressebolag och jämförelsestörande poster uppgick till -56 (-321) Mkr, varav rörelseresultat före intressebolag och jämförelsestörande poster för kärnverksamheten uppgick till -49 (-112) Mkr och -7 (-209) Mkr för icke-kärnverksamheten. De jämförelsestörande posterna om 5 (-253) Mkr innehöll ej kassapåverkande realiserade kursdifferenser hänförliga till tidigare avsättningar för innehåll. Resultat från intressebolag uppgick till 52 (36) Mkr vilket främst var hänförligt till koncernens ägarandel om 50% i Allente. Rörelseresultatet uppgick därmed till 2 (-538) Mkr. Se sida 23 för detaljer om jämförelsestörande poster och not 3 på sida 16 för mer information om Allentes finansiella utveckling och ställning.

Finansnetto och periodens resultat

Koncernens finansnetto uppgick till -122 (-71) Mkr. Räntenettot uppgick till -90 (-62) Mkr, varav -7 (-3) Mkr var hänförligt till leasingskulder netto. Ökningen reflekterade högre lånekostnader som en effekt av koncernens refinansiering. Övriga finansiella poster uppgick till -32 (-9) Mkr och bestod främst av avgifter för faciliteter samt effekter från valutakursförändringar från omvärderingar av finansiella poster.

Periodens skatt uppgick till -28 (-84) Mkr. Periodens resultat uppgick till -148 (-693) Mkr och resultat per aktie till -0,03 (-8,85) kr.

Kassaflöde

Koncernens kassaflöde från verksamheten, exklusive förändringar i rörelsekapital, uppgick till -152 (-514) Mkr. Förändringar i rörelsekapital uppgick till -1 365 (-539) Mkr och reflekterade en återgång till normala säsongsvariationer avseende i huvudsak betalningar för sportinnehåll samt minskningar av skulder avseende manusbaserat innehåll under 2024. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 517 (-1 053) Mkr.

Kassaflödet relaterat till investeringsverksamheten uppgick till -6 (-28) Mkr och innehöll investeringar i materiella och immateriella tillgångar om -11 (-34) Mkr samt övriga investeringsaktiviteter om 5 (6) Mkr.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 585 (1 169) Mkr och speglade utnyttjandet av koncernens revolverande kreditfacilitet (RCF). Nettoförändringen i likvida medel uppgick till -938 (88) Mkr.

Viaplay Groups fria kassaflöde (kassaflöde från den löpande verksamheten plus kassaflöde från investeringsverksamheten exklusive förvärv och avyttringar av verksamheter) uppgick till -1 523 (-1 081) Mkr, varav -1 561 Mkr avser kärnverksamheten och 38 Mkr avser icke-kärnverksamheten.

Finansiell ställning

Koncernen hade vid periodens slut en nettoskuld om 1 465 (3 328) Mkr. Den finansiella nettoskulden vilken exkluderar leasingskulder netto om 263 (322) Mkr, uppgick till 1 202 (3 006) Mkr. Likvida medel uppgick till 1 046 (1 724) Mkr och koncernens totala upplåning uppgick till 2 478 (4 750) Mkr. Vid periodens slut har koncernen utnyttjat 600 MSEK av sin revolverande kreditfacilitet (RCF) om 3 392 Mkr, inga ytterligare uttag har skett efter kvartalets utgång.

Rekapitaliseringsprogrammet som slutfördes den 9 februari 2024 genererade 3 604 Mkr netto efter transaktionskostnader om 396 Mkr. Rekapitaliseringsprogrammet innefattade en skuldnedskrivning om 2 000 Mkr varav 500 Mkr i utbyte mot aktier. Aktiernas värde uppgick till 810 Mkr när skulden skrevs ned och redovisas inom eget kapital, medan 1 190 Mkr redovisades som övriga finansiella intäkter i koncernens finansnetto i första kvartalet 2024. Rekapitaliseringsprogrammet inkluderade ändring och förlängning av befintliga bank- och obligationsåtaganden till 2028. Åtagandena är föremål för finansiella kovenanter med ställda säkerheter i Viaplay Group's tillgångar.

Resultat per rörelsesegment

Kärnverksamheten

(Mkr)	Kv3 2024	Kv3 2023	Rapporterad förändring %	Organisk försäljnings- tillväxt, %	Nio månader 2024	Nio månader 2023	Helår 2023
Viaplay streamingabonnemang	1 913	1 987	-3,7%	-1,0%	5 872	6 041	7 998
Linjära kanalabonnemang	1 183	1 175	0,7%	3,3%	3 567	3 448	4 531
Reklam	748	780	-4,1%	-1,1%	2 483	2 509	3 552
Sublicensiering & övrigt	365	264	38,7%	165,2%	1 037	768	1 251
Nettoomsättning	4 209	4 206	0,1%	5,9%	12 959	12 766	17 332
Rörelsekostnader före intressebolag och jämförelsestörande poster	-4 258	-4 318	1,4%		-13 350	-12 693	-17 243
Rörelseresultat före intressebolag och jämförelsestörande poster	-49	-112	n.a		-391	73	89
Rörelsemarginal före intressebolag och jämförelsestörande poster(%)	-1,2%	-2,7%	-		-3,0%	0,6%	0,5%
Viaplay abonnenter ('000)	4 764	5 013	-5,0%		4 764	5 013	4 843

Försäljning av Viaplays streamingabonnemang minskade med 1% på organisk basis jämfört med föregående år och stod för 45% av kärnverksamhetens nettoomsättning. Utvecklingen speglade de prisökningar som infördes under året på nästan alla marknader, vilket uppvägdes av nedgången i abonnentbasen. Utvecklingen jämfört med föregående kvartal speglade de säsongstypiska mönstren för abonnenttapp under sommarens lågsäsong, där abonnenter vanligtvis återvänder senare under kvartalet och därför inte bidrar med ett fullt kvartals intäkter från abonnemangen. Den genomsnittliga intakten per abonnent för D2C ökade jämfört med föregående år för var och en av våra kärnmarknader efter prisändringar och reflekterar koncernens fokus på värde framför volym.

Försäljningen av linjära kanalabonnemang, som består av avgifter från distributörer för att inkludera koncernens linjära kanaler i sina TV-paket, växte organiskt med 3% jämfört med föregående år och stod för 28% av kärnverksamhetens nettoomsättning. Tillväxten drevs främst av prisökningar och nya avtal.

Koncernens reklampförsäljning minskade 1% på organisk basis jämfört med föregående år, då tillväxten inom radio- och digitala kanaler motverkade nedgången i försäljningen inom linjär TV under kvartalet. Denna nedgång var främst en effekt av att viktiga sportevenemang sändes på konkurrerande kanaler, vilket minskade koncernens andel av målgruppen för TV-tittande på samtliga marknader. Medan den totala TV-reklammarknaden uppskattas ha vuxit i Norge, beräknas den ha minskat i Danmark och Sverige. Koncernens digitala reklamlager växte med 36% jämfört med föregående år och påverkades även positivt av den pan-nordiska introduktionen av den konkurrenskraftiga Viaplay HVOD-abonnemangstjänsten, som inkluderar reklam. Koncernens andel av målgruppen för radio var stabil i Norge och minskade i Sverige, medan radio-reklammarknaden uppskattas ha vuxit i båda marknaderna. Reklamintäkterna stod för 18% av kärnverksamhetens nettoomsättning.

Sublicensiering och övrig försäljning, som främst består av sublicensiering av sport- och icke-sportinnehåll till tredje part, samt försäljning inom Viaplay Studios under tidigare perioder, ökade 165% på organisk basis jämfört med föregående år och stod för 9% av kärnverksamhetens nettoomsättning. Tillväxten berodde främst på effekten av nya avtal med partners.

De rapporterade rörelsekostnaderna minskade jämfört med föregående år till följd av avyttringen av huvuddelen av Studios-verksamheten i början av 2024 och kostnader relaterat till den ökade sublicensiering av innehåll. Segmentets rörelseresultat före ACI och IAC uppgick till SEK -49m (-112), och segmentets fria kassaflöde uppgick till SEK -1 561m. Den underliggande förbättringen i rörelsemarginalen är över år var till och med bättre om man exkluderar de väsentligt negativa valutakurseffekter hänförliga till försäljning i utländsk valuta och negativa valutakurseffekter på innehållskostnader. Resultatet för kvartal 3 2023 innehöll även bidrag från innehållsproduktionsverksamheten som därefter har stängts eller sålts.

Icke-kärnverksamheten

(Mkr)	Kv3 2024	Kv3 2023	Rapporterad förändring %	Nio månader 2024	Nio månader 2023	Helår 2023
Nettoomsättning	203	330	-38,5%	694	898	1 235
Rörelsekostnader före intressebolag och jämförelsestörande poster	-210	-539	61,0%	-746	-1 856	-2 439
Rörelseresultat före intressebolag och jämförelsestörande poster	-7	-209	n.a	-52	-958	-1 204
<i>Rörelsemarginal före intressebolag och jämförelsestörande poster(%)</i>	<i>n.a</i>	<i>n.a</i>	-	<i>n.a</i>	<i>n.a</i>	<i>n.a</i>
Viaplay abonnenter ('000)	1 545	1 651	-6,4%	1 545	1 651	1 659

Den lägre nettoomsättningen jämfört med föregående år, reflekterar försäljningen av den brittiska verksamheten och utträdet ur Baltikum, vilken motverkades av tillväxt i den polska abonnentbasen. Rörelseresultatet för icke-kärnverksamheten före intressebolag och jämförelsestörande poster uppgick till -7 Mkr (-209), och fritt kassaflöde uppgick till 38 Mkr.

Moderbolaget

Viaplay Group AB är moderbolag i koncernen med ansvar för den koncernövergripande styrningen, administrationen och finansieringen. Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 8 (4) Mkr. Resultat före skatt uppgick till 40 (-36) Mkr. Periodens resultat uppgick till 40 (-29) Mkr. Moderbolagets resultat- och balansräkning presenteras på sidan 13.

Hållbarhet

Koncernen var värd för, eller deltog i flera initiativ för att stödja affärspartners i att förbättra sina insamlings- och rapporteringsinsatser inför rapporteringen enligt EU direktiv om företags hållbarhetsrapportering. Som en del av Sveriges interaktiva annonsbyrås "Programmatic Uptalk-serie" delade koncernen med sig av sin erfarenhet av att mäta utsläpp i värdekedjan för streaming, med fokus på ansvar för koldioxidutsläpp i programmatiskt medieköp och digital annonsering. Dessutom erbjöd koncernen utbildning för sina produktionsleverantörer i användningen av verktyg för koldioxidutsläppsmätning och stödde affärspartners med insamlingen av värdekedjedata genom att slutföra en rapportering till CDP om specifika utsläppsdata från leverantörer.

Som en del av koncernens arbete för att stärka sitt åtagande för ansvarsfull affärspraxis och etik har koncernen implementerat en process för efterlevnadsövervakning kopplad till sin nya Business Integrity Screening, som lanserades tidigare i år. Syftet är att hjälpa affärspartners och leverantörer att säkerställa att de följer koncernens standarder och värderingar. Koncernen behöll även sitt MSCI ESG-betyg på AA, vilket speglar dess fortsatta branschledarskap i hanteringen av de mest betydelsefulla ESG-riskerna och möjligheterna.

Finansiella mål

Viaplay Group uppdaterade sina operativa och finansiella mål i samband med offentliggörandet av prospektet relaterad till nyemissionerna den 16 januari 2024. Dessa mål är oförändrade och visas nedan:

Helåret 2024

Koncernens nettoomsättning för kärnverksamheterna (Norden, Nederländerna och Viaplay Select)	17,2-17,8 miljarder kronor
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster och resultat från intressebolag för kärnverksamheterna (Norden, Nederländerna och Viaplay Select)	Intervall motsvarande förluster om 250 Mkr och positivt resultat om 50 Mkr
Fritt kassaflöde, koncernen ¹⁾	Negativt 1,7-2,2 miljarder kronor inklusive negativt 0,6-0,8 miljarder kronor avseende icke-kärnverksamheterna

1) Kassaflöde från den löpande verksamheten samt kassaflöde från investeringsverksamheten exkluderat för förvärv och avyttringar av verksamheter.

Koncernens icke-kärnverksamheter förväntas bidra med försäljning om cirka 0,8-1,0 miljarder kronor, en redovisad förlust om cirka 0,1 miljarder kronor och ett negativt fritt kassaflöde om cirka 0,6-0,8 miljarder kronor för helåret 2024.

Risker och osäkerheter

Koncernen och moderbolaget är utsatta för väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer vilka beskrivs i koncernens Års- & hållbarhetsredovisning 2023 på sidorna 21–26. Dessa faktorer inkluderar till exempel den rådande ekonomiska och affärsmiljö på var och en av koncernens marknader i kombination med åtaganden om innehållskostnader; innehåll och sporträttigheters attraktionskraft; politiska och regulatoriska risker hänförliga till förändringar i regler och förordningar i de olika territorier där koncernen är verksam; exponering för valutakursförändringar och nuvarande begränsade kapacitet för valutasäkring; förändringar i möjligheterna att erhålla tillgång till kapitalmarknader och finansiering; uppfyllande av finansiella kovenanter; det framgångsrika genomförandet av den nya strategin och planen; samt konkurrensen om abonnenter, publik, innehåll och talanger. Den ökande omställningen till konsumtion av digitalt innehåll och koncernens expansion gör också koncernen till ett möjligt mål för cyberattacker, intrång, störningar eller avbrott i våra tjänster. Viaplay Group övervakar var och en av dessa situationer noga och agerar därefter.

Övrig information

Väsentliga händelser under och efter kvartalet

- > 4 september - Premier League-legender ansluter till Viaplays nya internationella studio
- > 24 september - Viaplay Groups Valberedning sammankallas

En fullständig förteckning över pressreleaser och rapporter kan hittas på www.viaplaygroup.com

Stockholm, 22 oktober 2024

Jørgen Madsen Lindemann
VD och koncernchef

Granskningsrapport

Viaplay Group AB

Org. nr 559124-6847

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Viaplay Group AB per den 30 september 2024 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 22 oktober 2024

KPMG AB

Tomas Gerhardsson
Auktoriserad revisor

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(Mkr)	Kv3 2024	Kv3 2023	Nio månader 2024	Nio månader 2023	Helår 2023
Nettoomsättning	4 412	4 536	13 653	13 664	18 567
Kostnad för försäljning	-3 958	-4 339	-12 403	-12 664	-17 265
Bruttoresultat	454	197	1 250	1 000	1 302
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-237	-232	-699	-845	-1 094
Administrationskostnader	-312	-336	-1 029	-1 154	-1 545
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	40	50	35	115	222
Resultatandelar från intressebolag och joint ventures	52	36	113	48	63
Jämförelsestörande poster	5	-253	-135	-6 577	-9 224
Rörelseresultat	2	-538	-465	-7 413	-10 276
Finansnetto	-122	-71	865	-144	-247
Resultat före skatt	-120	-609	400	-7 557	-10 523
Skatt	-28	-84	-64	690	776
Periodens resultat	-148	-693	336	-6 867	-9 747
Övrigt totalresultat					
Poster som omförts eller kan omföras till periodens resultat efter skatt					
Omräkningsdifferenser	-66	17	-79	-4	-83
Kassaflödessäkringar	-16	-61	21	-25	-174
Övrigt totalresultat för perioden	-82	-44	-58	-29	-257
Summa totalresultat för perioden	-230	-737	278	-6 896	-10 004
Resultat för perioden hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-148	-693	336	-6 867	-9 747
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-230	-737	278	-6 896	-10 004
Resultat per aktie					
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,03	-8,85	0,09	-87,78	-124,61
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,03	-8,85	0,09	-87,78	-124,61
Antal aktier					
Utestående aktier vid periodens slut	4 578 225 962	78 225 962	4 578 225 962	78 225 962	78 225 962
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	4 578 225 962	78 225 962	3 937 848 899	78 225 962	78 225 962
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	4 578 225 962	78 225 962	3 937 848 899	78 225 962	78 225 962

Koncernens balansräkning i sammandrag

(Mkr)	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	1 647	1 939	1 711
Maskiner, utrustning och installationer	139	173	158
Nyttjanderättstillgångar	218	287	251
Aktier och andelar	1 188	1 242	1 204
Långfristiga leasingfordringar	60	97	78
Uppskjutna skattefordringar	976	743	972
Övriga långfristiga fordringar	8	56	21
Summa anläggningstillgångar	4 236	4 537	4 395
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 432	3 097	2 911
Kundfordringar	1 283	1 183	1 084
Kortfristiga leasingfordringar	35	34	32
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 803	8 051	7 799
Övriga kortfristiga fordringar	351	412	344
Likvida medel	1 046	1 724	2 542
Tillgångar som innehas för försäljning	-	-	610
Summa omsättningstillgångar	11 950	14 501	15 322
Summa tillgångar	16 186	19 038	19 717
Eget kapital			
Eget kapital	3 866	2 014	-1 090
Summa eget kapital	3 866	2 014	-1 090
Långfristiga skulder			
Långfristiga lån	1 878	2 550	2 550
Långfristiga leasingkulder	256	339	308
Långfristiga avsättningar	2 006	2 230	3 235
Uppskjutna skatteskulder	200	55	195
Övriga långfristiga skulder	16	5	15
Summa långfristiga skulder	4 356	5 179	6 303
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga lån	600	2 200	4 700
Kortfristiga leasingkulder	101	114	93
Kortfristiga avsättningar	1 351	112	797
Övriga kortfristiga skulder	5 912	9 419	8 467
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	-	-	447
Summa kortfristiga skulder	7 964	11 845	14 504
Summa skulder	12 320	17 024	20 807
Summa eget kapital och skulder	16 186	19 038	19 717

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

(Mkr)	Kv3 2024	Kv3 2023	Nio månader 2024	Nio månader 2023	Helår 2023
Löpande verksamheten					
Periodens resultat	-148	-693	336	-6 867	-9 747
Utdelning från intressebolag och joint ventures	-	-	100	100	100
Avskrivningar och nedskrivningar	50	77	153	227	301
Övriga justeringar inkl uppskjuten skatt	-54	102	-1 504	5 499	7 904
Kassaflöde från verksamheten, exklusive förändringar av rörelsekapital	-152	-514	-915	-1 041	-1 442
Förändringar i rörelsekapital	-1 365	-539	-1 472	-682	-1 906
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 517	-1 053	-2 387	-1 723	-3 348
Investeringsverksamheten					
Avyttringar av verksamheter	-	-	126	-	5
Investeringar i immateriella och materiella tillgångar	-11	-34	-35	-138	-159
Övrigt kassaflöde från investeringsaktiviteter	5	6	12	11	17
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6	-28	103	-127	-137
Finansieringsverksamheten					
Nya lån	600	1 625	600	2 485	4 985
Amortering av lån	-	-422	-3 392	-1 635	-1 635
Nettoförändring av leasing	-16	-31	-48	-67	-82
Nyemission	-	-	4 000	-	-
Transaktionskostnader, total rekapitalisering	-	-	-396	-	-
Övrigt kassaflöde från finansieringsaktiviteter	1	-3	-	6	21
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	585	1 169	764	789	3 289
Total förändring i likvida medel	-938	88	-1 520	-1 061	-196
Likvida medel vid periodens början	1 996	1 648	2 569	2 775	2 775
Kursdifferens i likvida medel	-12	-12	-3	10	-10
Likvida medel vid periodens slut	1 046	1 724	1 046	1 724	2 569
Likvida medel inklusive tillgångar som innehas för försäljning	-	-	-	-	-27
Likvida medel vid periodens slut, kvarvarande verksamhet	1 046	1 724	1 046	1 724	2 542

Rapport över koncernens förändring i eget kapital i sammandrag

(Mkr)	Kv3 2024	Kv3 2023	Nio månader 2024	Nio månader 2023	Helår 2023
Ingående balans	4 106	2 765	-1 090	8 911	8 911
Periodens resultat	-148	-693	336	-6 867	-9 747
Övrigt totalresultat för perioden	-82	-44	-58	-29	-257
Summa totalresultat för perioden	-230	-737	278	-6 896	-10 004
Nyemission	-	-	4 000	-	-
Skuldemission	-	-	810	-	-
Emissionskostnader	-	-	-125	-	-
Effekter av aktiebaserade ersättningar	-10	-14	-7	-1	3
Utgående balans	3 866	2 014	3 866	2 014	-1 090

I koncernens kassaflöde för året har en omklassificering gjorts mellan 'Övrigt kassaflöde från finansieringsaktiviteter', 'Transaktionskostnader, total rekapitalisering' och 'Övriga justeringar inkl uppskjuten skatt'. Detta som en effekt av att finansieringsaktiviteter i andra kvartalet felaktigt inkluderade ej kassaflödespåverkande poster. Justeringen har ingen effekt på totala kassaflödet och är endast en omklassificering.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(Mkr)	Kv3 2024	Kv3 2023	Nio månader 2024	Nio månader 2023	Helår 2023
Nettoomsättning	8	4	24	26	96
Administrationskostnader	-40	-33	-147	-119	-182
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	1	-	2	-	1
Jämförelsestörande poster	-	-61	-33	-71	-67
Rörelseresultat	-31	-90	-154	-163	-152
Finansnetto	71	54	1 370	244	280
Resultat före skatt	40	-36	1 216	80	128
Skatt	-	7	-	-17	31
Periodens resultat	40	-29	1 216	63	159
Övrigt totalresultat					
Poster som omförts eller kan omföras till årets resultat efter skatt					
Kassaflödessäkringar	-3	1	-1	8	-2
Övrigt totalresultat för perioden	-3	1	-1	8	-2
Summa totalresultat för perioden	37	-28	1 215	71	157

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(Mkr)	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Anläggningstillgångar			
Aktier och andelar i dotterbolag	5 926	4 723	5 925
Långfristiga fordringar hos dotterbolag	2 115	4 517	3 005
Övriga långfristiga fordringar	74	49	74
Summa anläggningstillgångar	8 115	9 289	9 004
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar hos dotterbolag	8 064	4 721	6 968
Övriga kortfristiga fordringar	262	235	205
Kassa och bank	959	1 525	2 428
Summa omsättningstillgångar	9 285	6 481	9 601
Summa tillgångar	17 400	15 770	18 605
Eget kapital			
Bundet eget kapital	275	158	158
Fritt eget kapital	12 414	6 547	6 638
Summa eget kapital	12 689	6 705	6 796
Avsättningar			
Avsättningar	7	33	19
Summa avsättningar	7	33	19
Långfristiga skulder			
Långfristiga lån	1 877	2 550	2 550
Övriga långfristiga skulder	16	8	14
Summa långfristiga skulder	1 893	2 558	2 564
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga lån	600	2 200	4 700
Skulder till dotterbolag	2 077	3 944	4 240
Övriga kortfristiga skulder	134	330	286
Summa kortfristiga skulder	2 811	6 474	9 226
Summa eget kapital och skulder	17 400	15 770	18 605

Noter

Not 1 – Redovisningsprinciper

Koncernens delårsrapport har upprättats genom tillämpning av reglerna i IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagens 9e kapitel Delårsrapport.

Koncernens finansiella rapporter och moderbolagets räkningar har upprättats i enlighet med samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats vid upprättande av Års- & hållbarhetsredovisningen för 2023. Upplýsningar enligt IAS 34.16A presenteras förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten. Upprättandet av delårsrapporten kräver att Viaplay Group uppdaterar bedömningar, uppskattningar och antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciper och de redovisade beloppen för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader, där underliggande risker är beskrivna på sidan 8 i denna delårsrapport. Det faktiska utfallet kan skilja sig från dessa uppskattningar och bedömningar. De viktiga antaganden samt källor till osäkerhet i uppskattningar är i stort sett de samma som de beskrivs i not 2 i Års- & hållbarhetsredovisningen för 2023.

Koncernen har från den 1 januari 2024 ändrat sin segmentsrapportering för att återspegla koncernens nya strategi och operativa struktur. Kärnverksamheten består av koncernens Nordiska, Nederländska och Viaplay Select marknader. Icke-kärnverksamheten består av de internationella marknader som koncernen beslutat att lämna - Polen, Storbritannien och Baltikum. Resultat från tidigare år har omräknats i enlighet med ovan.

Not 2 – Rörelsesegment

Koncernens rapportering av två rörelsesegment, kärnverksamheten och icke-kärnverksamheten, baseras i första hand på kundens geografiska hemvist. Rapporteringen speglar koncernens operativa struktur och hur resultatet i koncernen internt styrs, rapporteras och följs upp av den högste verkställande beslutsfattaren, Chief Operating Decision Maker (CODM). VD är identifierad som koncernens CODM.

Kärnverksamheten

Kärnverksamheten omfattar koncernens verksamheter relaterade till streamingtjänsten Viaplay som är tillgänglig i alla nordiska länder och Nederländerna, betal-TV-kanaler i alla nordiska länder utom Island, kommersiella fri-TV-kanaler i Sverige, Danmark och Norge samt kommersiella radionät och streamingtjänster för ljud i Sverige och Norge. Segmentet inkluderar även Viaplay Select verksamheten.

Icke-kärnverksamheten

Icke-kärnverksamheten omfattar de marknader som koncernen lämnar, Polen, Baltikum och Storbritannien. Från och med den 1 februari 2024 har Viaplays hela portfölj av livesporttjänster i Baltikum sublicensierats till en tredje part, och Viaplays abonnenter i de tre länderna har överförs under mars månad. Den brittiska Premier Sports-verksamheten såldes i början av april 2024 och den nordamerikanska D2C-verksamheten har avvecklats under första kvartalet 2024. Viaplay Group kommer att lämna den Polska marknaden under sommaren 2025.

Avstämning segmentsrapportering

(Mkr)	Kärnverksamheten		Icke-kärnverksamheten		Totalt koncernen	
	Kv3	Kv3	Kv3	Kv3	Kv3	Kv3
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning	4 209	4 206	203	330	4 412	4 536
Rörelsekostnader före intressebolag och jämförelsestörande poster	-4 258	-4 318	-210	-539	-4 468	-4 857
Rörelseresultat före intressebolag och jämförelsestörande poster	-49	-112	-7	-209	-56	-321
Resultat från intressebolag					52	36
Jämförelsestörande poster					5	-253
Rörelseresultat					2	-538
Finansnetto					-122	-71
Skatt					-28	-84
Periodens resultat					-148	-693

(Mkr)	Kärnverksamheten		Icke-kärnverksamheten		Totalt koncernen	
	Nio månader	Nio månader	Nio månader	Nio månader	Nio månader	Nio månader
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning	12 959	12 766	694	898	13 653	13 664
Rörelsekostnader före intressebolag och jämförelsestörande poster	-13 350	-12 693	-746	-1 856	-14 096	-14 549
Rörelseresultat före intressebolag och jämförelsestörande poster	-391	73	-52	-958	-443	-885
Resultat från intressebolag					113	48
Jämförelsestörande poster					-135	-6 577
Rörelseresultat					-465	-7 413
Finansnetto					865	-144
Skatt					-64	690
Periodens resultat					336	-6 867

Försäljning per kategori

Som ett resultat av den nya strategin har koncernen introducerat en ny försäljningskategori - Sublicensiering & övrigt. Denna kategori inkluderar försäljning från varumärkeskonceptet Viaplay Select och annan sublicensiering samt extern försäljning genererad av koncernens innehållsproduktionsverksamhet som tidigare rapporterats inom Linjära abonnemangintäkter. Den tidigare intäktsströmmen Produktionsintäkter är inkluderad i Sublicensiering & övrigt eftersom verksamheten inom Viaplay Studios ska säljas eller är i process att upphöra. Historiska siffror har justerats i enlighet med detta.

Försäljning per kategori (Mkr)	Kv3	Kv3	Nio månader	Nio månader	Helår
	2024	2023	2024	2023	2023
Viaplay streamingabonnemang	2 116	2 317	6 566	6 939	9 234
Linjära kanalabonnemang	1 183	1 175	3 567	3 448	4 531
Reklam	748	780	2 483	2 509	3 552
Sublicensiering & övrigt	365	264	1 037	768	1 251
Totalt	4 412	4 536	13 653	13 664	18 567

Intäktsredovisning					
Vid en tidpunkt	498	289	1 416	843	1 319
Över tid	3 914	4 247	12 237	12 821	17 248
Totalt	4 412	4 536	13 653	13 664	18 567

Not 3 – Resultat från intressebolag, Allente

Allentes nettoomsättning var i linje med förra året och abonnentbasen minskade i kvartalet. Allentes rörelseresultat förbättrades som en effekt av lägre rörelsekostnader jämfört med tidigare år och inkluderade jämförelsestörande poster om -1 (-2) Mkr. Periodens avskrivningar inkluderade förvävsrelaterade avskrivningar om 107 (110) Mkr. Viaplay Groups andel på 50% av Allentes nettoresultat om 103 Mkr uppgick till 51 Mkr.

(Mkr)	Kv3 2024	Kv3 2023	Nio månader 2024	Nio månader 2023	Helår 2023
Nettoomsättning	1 645	1 695	4 950	4 967	6 610
EBITDA före jämförelsestörande poster	285	255	777	632	874
Avskrivningar	-125	-129	-378	-386	-513
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	160	126	398	246	361
Jämförelsestörande poster	-1	-2	-17	-30	-30
Rörelseresultat	159	124	382	216	331
Finansiella poster	-26	-26	-87	-81	-128
Skatt	-30	-23	-66	-29	-69
Periodens resultat	103	75	229	106	134
<i>Viaplay Groups andel (50%) av periodens resultat</i>	<i>51</i>	<i>38</i>	<i>114</i>	<i>53</i>	<i>67</i>
Nettoskuld	1 100	1 756	1 100	1 756	1 626
Abonnenter (tusental)	904	1 022	904	1 022	993

Not 4 – Avyttrade verksamheter

Avyttringen av Paprika Holding AB, inklusive direkt och indirekt ägda dotterbolag i Central- och Östeuropa, slutfördes den 19 januari 2024. Den totala köpeskillingen uppgick till ungefär 62 Mkr på kassa- och skuldfri basis. Förlusten från försäljningen uppgick till -1 Mkr och redovisas inom jämförelsestörande poster.

Avyttringen av den brittiska verksamheten (tidigare Premier Sport) slutfördes den 4 april. Den totala köpeskillingen uppgick till ungefär 64 Mkr på kassa- och skuldfri basis och vinsten på försäljningen uppgick till 71 Mkr och redovisas inom jämförelsestörande poster.

Not 5 – Tillgångar som innehas för försäljning

Per den 31 december 2023 presenterades både den brittiska verksamheten och Paprika koncernen som tillgångar som innehas för försäljning.

Mkr	30 sep 2024	30 sep 2023	Helår 2023
Anläggningstillgångar	-	-	58
Kundfordringar och andra fordringar	-	-	525
Likvida medel	-	-	27
Tillgångar som innehas för försäljning	-	-	610
Räntebärande skulder	-	-	-1
Leverantörsskulder och andra skulder	-	-	-446
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	-	-	-447
Nettotillgångar	-	-	163

Not 6 – Antal aktier

Den riktade nyemissionen, företrädesemissionen och skuldkonverteringsemissionen som godkändes vid Viaplay Groups extra bolagsstämma den 10 januari 2024 och slutfördes den 9 februari 2024, inbringade 3 604 Mkr netto efter transaktionskostnader. Totala transaktionskostnader uppgick till 396 Mkr, varav 125 Mkr var hänförliga till nyemissionen och redovisades i koncernens eget kapital. Återstoden av transaktionskostnaderna, 271 Mkr, avsåg refinansieringen av skulder i koncernen och redovisas som förutbetalda lånekostnader och kommer att kostnadsföras över skuldfinansieringens löptid.

Rekapitaliseringsprogrammet inkluderade nedskrivning av befintliga skuldförbindelser om 2 000 Mkr i utbyte mot 0,5 miljarder aktier. Aktiernas värde vid tidpunkten för skuldnedskrivningen uppgick till 810 Mkr och redovisas i koncernens eget kapital och 1 190 Mkr redovisas som övriga finansiella intäkter inom finansnettot i koncernens resultaträkning.

Viaplay Group AB hade vid periodens slut totalt 4 579 122 244 aktier varav 531 536 A-aktier med 10 rösträtter, 4 577 701 208 är B-aktier med en rösträtt och 889 500 är C-aktier med en rösträtt. Viaplay Group har 6 782 B-aktier och 889 500 C-aktier i eget förvar. Totalt antal rösträtter i Viaplay Group uppgick till 4 583 906 068. Totalt antal röster exklusive 6 782 B-aktier och 889 500 C-aktier i eget förvar uppgick till 4 583 009 786.

Moderbolaget	A-aktier	B-aktier	C-aktier	Totalt
Antal aktier 31 december 2023	531 536	77 701 208	889 500	79 122 244
Emissioner (riktad emission, företrädesemission och skuldemission)	-	4 500 000 000	-	4 500 000 000
Antal aktier 30 september 2024	531 536	4 577 701 208	889 500	4 579 122 244
Varav aktier i eget förvar	-	-6 782	-889 500	-896 282
Antal aktier exklusive aktier i eget förvar, 30 september 2024	531 536	4 577 694 426	-	4 578 225 962

Not 7 - Avsättningar

Totala avsättningar uppgår till 3 357 (2 342) Mkr varav 3 045 (1 642) Mkr avser avsättningar för förlustkontrakt, 67 (155) Mkr avsättningar för omstrukturering och 245 (546) Mkr avser royalties och övriga avsättningar.

Mkr	Omstrukturering	30 sep 2024			30 sep 2023
		Förlustkontrakt	Royalties och övrigt	Totalt	Totalt
Ingående balans 1 januari	80	3 486	465	4 031	198
Avsättningar under perioden	76	-	144	219	2 520
Utnyttjat under perioden	-88	-545	-352	-984	-360
Återfört under året	-1	-	-9	-10	-13
Förändringen i nuvärdet	-	11	-	11	-
Omräkningsdifferenser	-	92	-2	90	-3
Utgående balans 30 september	67	3 045	245	3 357	2 342

31 dec 2023

Mkr	Omstrukturering	Förlust- kontrakt	Royalties och övrigt	Totalt
Ingående balans 1 januari	28	-	170	198
Avsättningar under året	295	4 048	629	4 972
Utnyttjat under året	-233	-186	-318	-737
Återfört under året	-9	-	-12	-21
Omvärdering under året	-	-287	19	-268
Omräkningsdifferenser	-1	-89	-23	-113
Utgående balans 31 december	80	3 486	465	4 031

Not 8 – Transaktioner med närstående

Koncernen har närståenderelationer mellan sina ägare, dotterbolag, intressebolag och joint ventures. Alla närstående transaktioner genomförs på marknadsmässiga villkor och förhandlas på armlängds avstånd. Paprika Holding och dess dotterbolag såldes i januari till nyckelpersoner i ledningen för Paprika Holding AB koncernen i enlighet med godkännande på den extra bolagsstämman den 10 januari 2024. Den 9 februari 2024 slutförde koncernen ett rekaptaliseringsprogram, innehållande en riktad emission om 3,1 miljarder kronor och en företrädesemission om 0,9 miljarder kronor.

Nyckeltal

(Mkr)	Kv4 2022	Helår 2022	Kv1 2023	Kv2 2023	Kv3 2023	Kv4 2023	Helår 2023	Kv1 2024	Kv2 2024	Kv3 2024
Viaplay streamingabonnemang	1 976	6 466	2 040	2 014	1 987	1 956	7 998	1 964	1 996	1 913
Linjära kanalabonnemang	1 112	4 331	1 148	1 125	1 175	1 082	4 531	1 182	1 202	1 183
Reklam	1 081	3 808	872	857	780	1 043	3 552	834	901	748
Sublicensiering & övrigt	298	660	219	285	264	485	1 251	479	193	365
Kärnverksamhetens nettoomsättning	4 467	15 265	4 279	4 282	4 206	4 566	17 332	4 459	4 292	4 209
Icke-kärnverksamhetens nettoomsättning	203	426	258	309	330	337	1 235	298	193	203
Nettoomsättning	4 670	15 691	4 537	4 591	4 536	4 903	18 567	4 757	4 485	4 412
Kärnverksamhetens organiska försäljningstillväxt	n.a.	n.a.	27,3%	12,6%	5,2%	1,6%	10,6%	5,6%	2,6%	5,9%
Kärnverksamhetens rörelseresultat före intressebolag och jämförelsestörande poster	41	599	103	82	-112	16	89	-270	-72	-49
Icke-kärnverksamhetens rörelseresultat före intressebolag och jämförelsestörande poster	-325	-971	-394	-355	-209	-246	-1 204	-47	2	-7
Rörelseresultat före intressebolag och jämförelsestörande poster	-284	-372	-291	-273	-321	-230	-1 115	-317	-70	-56
Resultat från intressebolag	76	275	10	2	36	15	63	32	28	52
Jämförelsestörande poster	-86	510	-44	-6 279	-253	-2 648	-9 224	-188	48	5
Rörelseresultat	-294	413	-325	-6 551	-538	-2 863	-10 276	-473	7	2
Periodens resultat	-250	323	-288	-5 886	-693	-2 881	-9 747	605	-120	-148
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-3,19	4,13	-3,68	-75,24	-8,85	-36,83	-124,61	0,23	-0,03	-0,03
Kärnverksamhet rörelsemarginal före intressebolag och jämförelsestörande poster	0,9%	3,9%	2,4%	1,9%	-2,7%	0,4%	0,5%	-6,1%	-1,7%	-1,2%
Rörelsemarginal före intressebolag och jämförelsestörande poster	-6,1%	-2,4%	-6,4%	-5,9%	-7,1%	-4,7%	-6,0%	-6,7%	-1,6%	-1,3%
Rörelsemarginal	-6,3%	2,6%	-7,2%	-142,7%	-11,9%	-58,4%	-55,3%	-9,9%	0,2%	0,0%
Nettoskuld	1 482	1 482	2 516	2 229	3 328	4 976	4 976	549	-96	1 465
Nettoskuld / EBITDA före jämförelsestörande poster	8,6	8,6	-24,4	-3,9	-4,5	-6,6	-6,6	-0,7	0,2	-4,6
Kärnverksamhetens abonnenter (tusental)	5 876	-	6 022	4 952	5 013	4 843	-	4 850	4 710	4 764
Icke-kärnverksamhetens abonnenter (tusental)	1 443	-	1 621	1 679	1 651	1 659	-	1 624	1 484	1 545
Totalt Viaplay abonnenter (tusental)	7 318	-	7 643	6 631	6 664	6 502	-	6 475	6 194	6 309
CSOV Sverige (30-64)	18,9%	21,9%	24,6%	19,8%	25,5%	22,4%	23,1%	23,3%	21,4%	18,1%
CSOV Norge (30-69)	22,8%	21,3%	20,3%	16,9%	17,1%	22,2%	19,4%	21,6%	15,6%	16,1%
CSOV Danmark (30-60)	21,6%	20,3%	20,2%	22,0%	20,8%	21,9%	21,2%	18,9%	20,5%	16,4%
CSOL Sverige (12-79)	43,9%	44,1%	44,7%	43,3%	44,2%	39,1%	42,8%	42,2%	42,2%	41,1%
CSOL Norge (10+)	64,7%	67,5%	66,0%	65,3%	67,3%	65,8%	66,2%	65,0%	66,0%	66,9%

Alternativa nyckeltal

Nedan presenteras så kallade alternativa nyckeltal, det vill säga finansiella nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS. Viaplay Group anser att dessa alternativa nyckeltal i kombination med nyckeltal definierade enligt IFRS bidrar till en förståelse för trenderna avseende finansiellt resultat, avkastning och skuldsättning och utgör användbar information för investerarna.

Med ett alternativt nyckeltal avses ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöden. Det är inte ett sådant finansiellt mått som definieras eller specificeras i tillämpliga regler för finansiell rapportering och bör inte betraktas isolerat från eller som ett substitut till nyckeltal som definierats eller specificerats enligt IFRS. De alternativa nyckeltal som presenteras och definierats av Viaplay Group är kanske inte jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag.

Som ett resultat av den nya strategin och operativa fokus är måttet Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE) justerad % inte relevant för koncernen och redovisas därför inte längre som ett alternativt nyckeltal. Detsamma gäller för rapporterad och organisk försäljning för totala koncernen. Detta mått är inte längre ett meningsfullt resultatmått eftersom koncernen lämnar de marknader som ingår i icke-kärnverksamheten. Detta nyckeltal är fortsatt relevant för kärnverksamheten och rapporteras och stäms av nedan.

Viaplay Group använder följande alternativa nyckeltal:

- > Rapporterad försäljningstillväxt och organisk försäljningstillväxt, kärnverksamheten
- > Rörelseresultat före intressebolag och jämförelsestörande poster
- > Rörelseresultat före jämförelsestörande poster
- > Nettoskuld och Nettoskuld / EBITDA före jämförelsestörande poster
- > Fritt kassaflöde

I följande tabeller presenteras förklaring till användning och avstämning av alternativa nyckeltal.

Avstämning av rapporterad försäljningstillväxt och organisk försäljningstillväxt, kärnverksamheten

Eftersom kärnverksamhetens försäljning sker i andra valutor än rapporteringsvalutan (svenska kronor) och valutakurserna har varit relativt rörliga och eftersom koncernen historiskt har gjort flera förvärv och avyttringar, utvärderas koncernens försäljning och utveckling på basis av dess organiska försäljningstillväxt inom kärnverksamheten. Organisk försäljningstillväxt representerar jämförbar försäljningstillväxt eller försäljningsminskning i svenska kronor och möjliggör separata utvärderingar kring effekten av förvärv/avyttringar och kursförändringar.

Organisk försäljningstillväxt för kärnverksamheten, dvs. nettoomsättning justerad för förvärv/avyttringar och valutakurseffekter, uppgick under tredje kvartalet 2024 till 5,9%.

Rapporterad försäljningstillväxt och organisk försäljningstillväxt, kärnverksamheten

Kv3 (Mkr)	Nettoomsättning	Förvärv/ avyttringar	Nettoomsättning justerad för förvärv/ avyttringar	Valutakurseffekter	Nettoomsättning justerad för förvärv/ avyttringar och valutakurseffekter (organisk försäljning)
Viaplay streamingabonnemang					
2024	1 913	-	1 913	54	1 967
2023	1 987	-	1 987	-	1 987
Tillväxt	-74		-74		-20
Tillväxt %	-3,7%		-3,7%		-1,0%
Linjära kanalabonnemang					
2024	1 183	-	1 183	32	1 215
2023	1 175	-	1 175	-	1 175
Tillväxt	8		8		40
Tillväxt %	0,7%		0,7%		3,3%
Reklam					
2024	748	-	748	24	772
2023	780	-	780	-	780
Tillväxt	-32		-32		-8
Tillväxt %	-4,1%		-4,1%		-1,1%
Sublisenciering & övrigt					
2024	365	-	365	6	372
2023	264	-123	140	-	140
Tillväxt	102		225		232
Tillväxt %	38,7%		160,7%		165,2%
Totalt, Kärnverksamheten					
2024	4 209	-	4 209	116	4 325
2023	4 206	-123	4 083	-	4 083
Tillväxt, Kärnverksamheten	3		126		242
Tillväxt %	0,1%		3,1%		5,9%

Nio månader (Mkr)	Nettoomsättning	Förvärv/ avyttringar	Nettoomsättning justerad för förvärv/ avyttringar	Valutakurseffekter	Nettoomsättning justerad för förvärv/ avyttringar och valutakurseffekter (organisk försäljning)
Viaplay streamingabonnemang					
2024	5 872	-	5 872	50	5 922
2023	6 041	-	6 041	-	6 041
Tillväxt	-169		-169		-119
Tillväxt %	-2,8%		-2,8%		-2,0%
Linjära kanalabonnemang					
2024	3 567	-	3 567	30	3 597
2023	3 448	-	3 448	-	3 448
Tillväxt	119		119		149
Tillväxt %	3,5%		3,5%		4,3%
Reklam					
2024	2 483	-	2 483	27	2 510
2023	2 509	-	2 509	-	2 509
Tillväxt	-26		-26		1
Tillväxt %	-1,0%		-1,0%		0,0%
Sublisenciering & övrigt					
2024	1 037	-	1 037	9	1 046
2023	768	-278	490	-	490
Tillväxt	269		547		557
Tillväxt %	35,0%		111,8%		113,7%
Totalt, Kärnverksamheten					
2024	12 959	-	12 959	117	13 076
2023	12 766	-278	12 488	-	12 488
Tillväxt, Kärnverksamheten	193		471		588
Tillväxt %	1,5%		3,8%		4,7%

Avstämning av rörelseresultat före intressebolag och jämförelsestörande poster

Rörelseresultatet före intressebolag och jämförelsestörande poster avser rörelseresultat efter återläggning av koncernens andel av intressebolags och joint ventures resultat för perioden samt återlagda materiella poster och händelser relaterat till förändringar i koncernens struktur och verksamheter som är relevanta för en förståelse av koncernens utveckling på jämförbar basis. Detta mått används av koncernledningen för att följa och analysera underliggande resultat och för att ge jämförbara siffror mellan perioderna.

Rörelseresultat före intressebolag och jämförelsestörande poster

(Mkr)	Kv3 2024	Kv3 2023	Nio månader 2024	Nio månader 2023	Helår 2023
Rörelseresultat	2	-538	-465	-7 413	-10 276
Jämförelsestörande poster (-)	5	-253	-135	-6 577	-9 224
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	-3	-285	-330	-836	-1 052
Resultat från intressebolag (-)	52	36	113	48	63
Rörelseresultat före intressebolag och jämförelsestörande poster	-56	-321	-443	-885	-1 115

Jämförelsestörande poster

(Mkr)	Kv3 2024	Kv3 2023	Nio månader 2024	Nio månader 2023	Helår 2023
Exit marknader - sportinnehåll (International)	-	-	-	-540	-2 650
Nedskrivning och avsättning - icke-sportinnehåll (International)	-	-	-	-1 407	-1 484
Nedskrivning av goodwill och övriga immateriella tillgångar (International)	-	-28	-	-512	-641
Nedskrivning och avsättning - icke-sportinnehåll (Nordics)	-	-	-	-2 234	-2 268
Nedskrivning och avsättning - sportinnehåll (Nordics)	-	-	-	-1 572	-1 855
Omstrukturerings- och uppsägningskostnader	-	-210	-76	-286	-300
Förvärv och avyttringar	-	-	70	-3	-3
Rådgivningskostnader och rekapitaliseringskostnader	1	-15	-38	-23	-23
Orealiserade kursdifferenser (Avsättningar)	4	-	-92	-	-
Totalt	5	-253	-135	-6 577	-9 224

Jämförelsestörande poster klassificerade per funktion

(Mkr)	Kv3 2024	Kv3 2023	Nio månader 2024	Nio månader 2023	Helår 2023
Kostnad för försäljning	-	-7	3	-5 764	-8 302
Administrationskostnader (+)	-	-215	-121	-296	-299
Övriga rörelseintäkter och kostnader (+)	5	-31	-16	-517	-623
Totalt	5	-253	-135	-6 577	-9 224

Avstämning av nettoskuld/EBITDA före jämförelsestörande poster

Nettoskulden används av koncernledningen för att följa och analysera skuldutvecklingen i koncernen och utvärdera koncernens refinansieringsbehov. Nettoskuld jämfört med EBITDA före jämförelsestörande poster ger ett nyckeltal för nettoskulden i relation till underliggande kassagenererande resultat från rörelsen, vilket ger en indikation på verksamhetens förmåga att betala sina skulder. Detta mått används vanligen av finansiella institutioner för att mäta kreditvärdighet. Förutbetalda lånekostnader redovisade i samband med rekapitaliseringen 9 februari 2024 redovisas som del av nettoskulden.

Nettoskuld

(Mkr)	31 dec 2022	31 mar 2023	30 jun 2023	30 sep 2023	31 dec 2023	31 mar 2024	30 jun 2024	30 sep 2024
Kortfristiga lån	650	950	997	2 200	4 700	-	-	600
Långfristiga lån (+)	3 250	3 250	2 550	2 550	2 550	1 863	1 870	1 878 ¹⁾
Total finansiell upplåning	3 900	4 200	3 547	4 750	7 250	1 863	1 870	2 478
Räntebärande fordringar (-)	20	20	20	20	-	-	-	-
Förutbetald lånekostnad (-)	-	-	-	-	-	255	246	230
Kortfristig placering (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Likvida medel (-)	2 775	2 007	1 648	1 724	2 542	1 287	1 996	1 046
Likvida medel som ingår i tillgångar som innehas för försäljning (-)	-	-	-	-	27	48	-	-
Finansiell nettoskuld	1 105	2 173	1 879	3 006	4 681	273	-372	1 202
Leasingskulder (+)	513	483	483	453	401	393	376	357
Leasingskulder som ingår i skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning (+)	-	-	-	-	4	-	-	-
Leasingfordringar (-)	136	140	133	131	110	117	100	94
Summa leasingskulder netto	377	343	350	322	295	276	276	263
Nettoskuld	1 482	2 516	2 229	3 328	4 976	549	-96	1 465

Nettoskuld/EBITDA före jämförelsestörande poster

(Mkr)	Kv4 2022	Kv1 2023	Kv2 2023	Kv3 2023	Kv4 2023	Kv1 2024	Kv2 2024	Kv3 2024
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster, kvarvarande verksamheter	-97	-384	-860	-1 045	-1 051	-1 056	-826	-545
Avskrivningar, kvarvarande verksamheter ²⁾	270	281	291	301	301	279	254	227
EBITDA före jämförelsestörande poster senaste 12 månaderna	173	-103	-569	-744	-750	-777	-572	-318
Nettoskuld	1 482	2 516	2 229	3 328	4 976	549	-96	1 465
Totalt nettoskuld / EBITDA före jämförelsestörande poster	8,6	-24,4	-3,9	-4,5	-6,6	-0,7	0,2	-4,6

1) Inkluderar lån om 1 858 Mkr samt upplupen räntekostnad om 20 Mkr som regleras vid förfallodagen.

2) Avser endast anläggningstillgångar.

Avstämning av fritt kassaflöde

Fritt kassaflöde avser summan av kassaflöde från den löpande verksamheten och kassaflöde från investeringsverksamheten exklusive förvärv och avyttringar av verksamheter. Måttet används för att följa och analysera kassaflödet för hela koncernen. Måttet är också viktig för uppföljning av kassaflödet för icke-kärnverksamheten.

Fritt kassaflöde

(Mkr)	Kv3 2024	Kv3 2023	Nio månader 2024	Nio månader 2023	Helår 2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 517	-1 053	-2 387	-1 723	-3 348
Investeringar i immateriella och materiella tillgångar	-11	-34	-35	-138	-159
Övrigt kassaflöde från investeringsaktiviteter	5	6	12	11	17
Fritt kassaflöde - koncernen	-1 523	-1 081	-2 410	-1 850	-3 490

Fritt kassaflöde för icke-kärnverksamheten uppgick till 38 Mkr för tredje kvartalet 2024 och -338 Mkr för de nio första månaderna 2024. Kärnverksamhetens fria kassaflöde för tredje kvartalet 2024, inklusive investeringar i materiella och immateriella tillgångar och övriga kassaflöden från investeringsverksamheten på -6 Mkr, uppgick till -1,561 Mkr för tredje kvartalet. Kärnverksamhetens fria kassaflöde för de nio första månaderna 2024, inklusive investeringar i materiella och immateriella tillgångar och övriga kassaflöden från investeringsverksamheten på -23 Mkr, uppgick till -2,072 Mkr.

Definitioner

CSOL, Commercial Share of Listening

CSOL består av Viaplay Groups uppskattade andel av kommersiellt radiolyssnande i ålderskategorin 10+ år i Norge och 12-79 år i Sverige.

CSOV, Commercial Share of Viewing

CSOV består av Viaplay Groups uppskattade andel av kommersiellt TV-tittande, inklusive tredje-parts kanaler koncernen representerar, i ålderskategorin 30-64 år i Sverige, 30-69 år i Norge och 30-60 år i Danmark.

EBITDA

EBITDA är periodens resultat före finansnetto, skatt och avskrivningar.

EBITDA före jämförelsestörande poster

EBITDA efter återläggning av jämförelsestörande poster.

EBITDA före intressebolag och jämförelsestörande poster

EBITDA efter återläggning av resultat från intressebolag och jämförelsestörande poster.

Fritt kassaflöde

Fritt kassaflöde avser summan av kassaflöde från den löpande verksamheten och kassaflöde från investeringsverksamheten exklusive förvärv och avyttringar av verksamheter.

Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster avser materiella poster och händelser relaterat till förändringar i koncernens struktur eller verksamheter som är relevanta för förståelsen av koncernens utveckling på jämförbar basis.

Nettoskuld

Finansiell nettoskuld är summan av kort- och långfristiga lån, samt beslutad men ej betald utdelning minus likvida medel, förutbetalda lånekostnader, kortfristiga placeringar, räntebärande fordringar och fordran utdelning. I nettoskuld ingår även leasingkulder efter avdrag för fordringar avseende vidareuthyrning (subleasar). En negativ siffra innebär att koncernen har en nettokassa.

Nettoskuld/EBITDA före jämförelsestörande poster

Nettoskuld i förhållande till EBITDA före jämförelsestörande poster för de senaste 12 månaderna.

Organisk försäljningstillväxt

Organisk försäljningstillväxt är förändringen i nettoomsättning jämfört med samma period föregående år, exklusive förvärv, avyttringar och justerat för valutaomräkning och transaktionseffekter.

Rapporterad försäljningstillväxt

Förändring i nettoomsättning jämfört med samma period föregående år uttryckt i procent.

Resultat från intressebolag

Resultat från intressebolag är koncernens andel av intressebolags eller joint ventures resultat för perioden. Ett intressebolag (exklusive joint venture) är ett bolag där koncernen har en rösträtt på minst 20% men inte mer än 50%. Ett joint venture är ett samarbetsarrangemang där parterna som har gemensamt bestämmande inflytande har rätt till arrangemangets nettotillgångar.

Rörelseresultat

Rörelseresultat är periodens resultat före finansnetto och skatt, också kallat EBIT (Earnings Before Interest and Taxes).

Rörelseresultat före intressebolag och jämförelsestörande poster

Rörelseresultat efter återläggning av resultat från intressebolag och jämförelsestörande poster.

Rörelseresultat före jämförelsestörande poster

Rörelseresultat efter återläggning av jämförelsestörande poster.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättning.

Rörelsemarginal före intressebolag och jämförelsestörande poster

Rörelseresultat efter återläggning av resultat från intressebolag och jämförelsestörande poster i procent av nettoomsättning.

Viaplay-abonnenter

En Viaplay abonnent definieras som en kund som har tillgång till Viaplay och för vilken en betalningsmetod har tillhandahållits. Viaplay Group rapporterar endast betalda abonnemang där en betalning har mottagits direkt från slutkund eller från en partnerorganisation.

Aktieägarinformation

Finansiell kalender

Publicering av Kv4 och Bokslutskommuniké
Årsstämma

20 februari 2025
13 maj 2025

Kontakta oss

press@viaplaygroup.com eller +46 73 699 17 00
investors@viaplaygroup.com eller +44 7768 440 414

Ladda ner högupplösta bilder: [Flickr](#)

Följ oss: [viaplaygroup.com](#) / [Facebook](#) / [Twitter](#) / [LinkedIn](#) / [Instagram](#)

Telefonkonferens

En telefonkonferens hålls idag torsdag 22 oktober klockan 09.00 lokal tid Stockholm, 08.00 lokal tid London och 03.00 lokal tid New York.

Presentationen kommer att webbsändas på

<https://edge.media-server.com/mmc/p/4bkvq9dt>

Anmäl om du istället vill delta via telefon på

<https://register.vevent.com/register/B10cd02021cb1f49aba9f3e6a843f327b4>



Viaplay Group
Ringvägen 52, Box 17104
104 62 Stockholm, Sverige
viaplaygroup.com
@viaplaygroup

Denna information är sådan information som Viaplay Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 22 oktober 2024 kl. 07:30 CET.

Viaplay Group AB (publ) är Nordens ledande underhållningsleverantör. Vår streamingtjänst Viaplay är tillgänglig i varje nordiskt land, samt i Nederländerna och Polen, och vårt innehållskoncept Viaplay Select finns på partnerplattformar världen över. Vi har även TV-kanaler på de flesta av våra marknader, och radiostationer i Norge och Sverige. Våra talangfulla medarbetare kommer till jobbet varje dag med en passion och ett tydligt uppdrag att underhålla miljontals människor med vårt unika erbjudande av lokalt relevant berättande, vilket inkluderar direktsänd premiumsport, filmer, serier och musik. Vårt syfte är att växa vår affär på ett lönsamt och ansvarsfullt sätt, och att leverera hållbart värde för alla våra intressenter. Viaplay Group är noterad på Nasdaq Stockholm ('VPLAY B').

Denna delårsrapport innehåller uttalanden om bland annat Viaplay Groups finansiella ställning och resultat som är av framåtblickande karaktär. Sådana uttalanden baserar sig inte på historiska fakta utan representerar snarare Viaplay Groups framtida förväntningar. Viaplay Group anser att förväntningarna som återspeglas i dessa framåtblickande uttalanden grundar sig på rimliga antaganden. Trots det finns inneboende risker och osäkerheter i framåtblickande uttalanden, och ett antal viktiga faktorer skulle kunna leda till att de faktiska resultaten eller utfallen avviker väsentligt från vad som uttrycks i eventuella framåtblickande uttalanden. Sådana viktiga faktorer kan bland annat utgöras av Viaplay Groups marknadsställning, tillväxt i streaming-industrin samt effekterna av konkurrens och andra ekonomiska, affärsrelaterade, konkurrensmässiga och/eller regulatoriska faktorer som påverkar verksamheten i Viaplay Group, dess koncernbolag och streaming-industrin som helhet. Framåtblickande uttalanden gäller bara per det datum då de gjordes, och utöver vad som krävs enligt tillämplig lag, åtar sig Viaplay Group inte något ansvar för att uppdatera några av dessa uttalanden mot bakgrund av ny information eller framtida händelser.