

78% tillväxt till 6,4m Viaplay-abonnenter

Sammanfattning av tredje kvartalet

- > Antalet betalande Viaplay-abonnenter ökade med 78% från föregående år, till 6 428k (3 608) med 879k nya abonnenter under kvartalet.
- > 25% organisk försäljningstillväxt med rapporterad försäljning om 3 972 (3 054) Mkr.
- > Rörelseresultat före intressebolag och jämförelsestörande poster uppgick till -171 (80) Mkr och inkluderade -419 (-200) Mkr avseende Viaplays internationella expansion.
- > Rapporterat rörelseresultatet uppgick till -100 (114) Mkr inklusive 71 (34) Mkr i resultat från intressebolag.
- > Periodens resultat, totala verksamheter, uppgick till -86 (55) Mkr, och resultat per aktie till -1,10 (0,71) kr.
- > Förvärvet av Premier Sports fullbordades i oktober och Viaplay lanseras i Storbritannien den 1 november.
- > Sänkning av 2022 års mål för koncernens organiska försäljningstillväxt till cirka 20%; Nordisk organisk försäljningstillväxt till cirka 10%; och nordisk EBIT marginal till cirka 7%. De långsiktiga målen har också justerats – se sidan 7.

Finansiellt sammandrag

(Mkr)	Kv3 2022	Kv3 2021	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Helår 2021
Kvarvarande verksamheter					
Nettoförsäljning	3 972	3 054	11 021	9 108	12 661
Organisk tillväxt	25,4%	9,9%	18,0%	18,4%	16,7%
Rörelseresultat före intressebolag och jämförelsestörande poster	-171	80	-88	487	607
Resultat från intressebolag	71	34	200	91	40
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	-100	114	112	578	647
Jämförelsestörande poster ¹⁾	-	-	595	-74	-74
Rörelseresultat	-100	114	707	503	573
Periodens resultat, kvarvarande verksamheter	-86	91	573	333	365
Periodens resultat, avvecklade verksamheter ²⁾	-	-36	-	-40	-40
Periodens resultat, totala verksamheter	-86	55	573	293	325
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-1,10	0,71	7,33	3,84	4,23
Justerat resultat från kvarvarande verksamheter	-49	179	204	675	864
Justerat resultat per aktie från kvarvarande verksamheter (kr)	-0,63	2,30	2,61	8,85	11,26

1. Inkluderar effekten av avyttringen av NENT Studios brittiska distributionsverksamhet och nedskrivningar hänförliga till studiotillgångar under 2021 samt ersättningen från förlikning i rättsprocessen med TV 2 Danmark under kv1 2022. Se sidan 17 för detaljer.
2. Avvecklade verksamheter bestod av Viaplay Groups produktionsbolag inom non-scripted, branded entertainment och events vilka avyttrades under 2021. Se not 4 för detaljer. Denna rapport beskriver Viaplay Groups kvarvarande verksamhet om inget annat anges.

Förklaring och avstämning av alternativa nyckeltal i denna rapport återfinns på sidorna 16-20.

Koncernchefen har ordet

Vi har levererat ännu ett kvartal med hög abonnent- och försäljningstillväxt vilket visar dragningskraften och styrkan i våra unika erbjudanden. Vårt innehåll har aldrig varit starkare, och vi har lagt till nya originalproduktioner och nytt sportinnehåll under kvartalet. Den internationella verksamheten presterar bättre än plan och vi nådde en viktig milstolpe; mer än 1 miljon abonnenter på både de nederländska och polska marknaderna. Dock balanserades den internationella prestationen av att tillväxttakten i antal abonnemang tecknade direkt av konsument samt ARPU i Norden var lägre än väntat.

Vår organiska försäljningstillväxt på 25% jämfört med föregående år drevs av Viaplays intäkter (47% av försäljningen), vilka ökade organiskt med 64%. Viaplays totala abonnentbas växte med 78% och vi avslutade kvartalet med 6 428k abonnenter.

Tillväxten på 28% i Viaplays nordiska abonnentbas jämfört med föregående år berodde framför allt på våra B2B-distributionspartnerskap samt lägre nivåer av churn. Antalet premiumabbonenter i Norge ökar efter att vi i augusti adderat engelska Premier League, dock i lägre takt än förväntat. Försäljningen för Viaplay i Norden ökade med 27% på organisk basis.

Den internationella Viaplay-verksamheten ökade med 685k abonnenter under kvartalet, vilket var mer än dubbelt så många som under föregående kvartal. Tillägget av de engelska Premier League-rättigheterna i Polen och Nederländerna bidrog till tillväxten, tillsammans med det nya distributionsavtalet i Polen. Försäljningen ökade i enlighet med detta och speglade också det högre priset i Nederländerna.

Linjära abonnemangsintäkter och övrigt (32% av försäljningen) ökade organiskt med 9% jämfört med föregående år. Tillväxten i intäkterna från linjära kanalabbonemang var ett resultat av prishöjningar efter tillägg av nytt innehåll samt förlängningen av nästan alla distributionsavtal i Norge till att även omfatta sändningen av engelska Premier League.

Annonsintäkterna (21% av försäljningen) minskade med 3% jämfört med föregående år på organisk basis och återspeglar den svagare utvecklingen av annonsmarknaden för linjär-tv. Detta kompensades till viss del av den fortsatta tillväxten inom marknaden för radioreklam.

I och med det fullbordade förvärvet av Premier Sports i Storbritannien höjer vi vårt internationella abonnentmål för året från cirka 2,5 miljoner till cirka 2,7 miljoner. Viaplay kommer att lanseras i Storbritannien den 1 november. Samtidigt sänker vi abonnentmålet för Norden för året från 4,8 miljoner till 4,6 miljoner. Vårt övergripande mål är därför oförändrat på 7,3 miljoner.

Som ett resultat av de omedelbara effekterna av den generella ekonomiska avmattningen på försäljningen av annonsering och abonnemang, den lägre än väntade försäljningen av premiumabbonemang i Norge samt det strategiska beslutet att avsluta ett ofördelaktigt distributionsavtal sänker vi vårt mål för organisk tillväxt i Norden för helåret till cirka 10%. Samtidigt förväntas den internationella försäljningen överträffa våra tidigare förväntningar och vi ser nu framför oss en organisk försäljningstillväxt för koncernen på cirka 20% för helåret.

Lönsamhetsnivån för tredje kvartalet i Norden återspeglade våra innehållsinvesteringar, inklusive de nya och utökade sporträttigheterna som kommer att driva abonnent- och försäljningstillväxt. Den lägre än förväntade försäljningstillväxten för fjärde kvartalet i Norden kan inte helt kompenseras med korrigerande åtgärder och kostnadsbesparingar på kort sikt vilket leder till att vi nu förväntar oss en helårsmarginal för den nordiska verksamheten på cirka 7%. De internationella förlusterna nådde sin högsta nivå under tredje kvartalet då vi adderade nytt innehåll. Vi behåller vår prognos för 2022 över de internationella förlusterna, som förbättrades förra kvartalet och kommer att ge ett bättre utgångsläge för 2023.

Justeringarna av våra kortsiktiga mål, förvärvet av Premier Sports samt det utmanande valutaläget på grund av den starka US dollarn påverkar även de långsiktiga målen. Vår internationella verksamhet förväntas nu vara lönsam på årlig basis redan 2024 – ett år före plan. Detta tack vare en kombination av högre försäljningstillväxt än ursprungligt estimat samt prioriterade investeringar i Polen, Nederländerna och Storbritannien. Den nordiska verksamheten förväntas öka försäljning i lägre takt framöver. För att uppnå våra mål, kommer vi att påbörja ett betydande kostnadsbesparingsprogram under 2023 för att kompensera för operationella utmaningar och den ofördelaktiga valutasituationen framöver. Vi förväntar oss att koncernen levererar en rörelsemarginal på cirka 13% under 2025 med ökande marginal över tid. Det är tydligt att den internationella expansionen leder till en spridning och minskning av koncernens risk. Se sidan 7 i rapporten för uppdaterade mål, vi kommer även med ytterligare detaljer på kapitalmarknadsdagen den 9 november.

Vår expansionsplan är fortsatt fullt finansierad och vi har full visibilitet över våra framtida innehållskostnader. Den makroekonomiska utvecklingen och den geopolitiska situationen bidrar naturligtvis till osäkerhet, vilket lett till att vi justerat vår tillväxtprognos. Vi har även planerat att justera vår kostnadsbas och exponering där det är relevant, som vi gjort tidigare. Vi tar också krafttag för att accelerera vår tillväxt där vi har starkt momentum.

Anders Jensen

VD & KONCERNCHEF

Försäljning

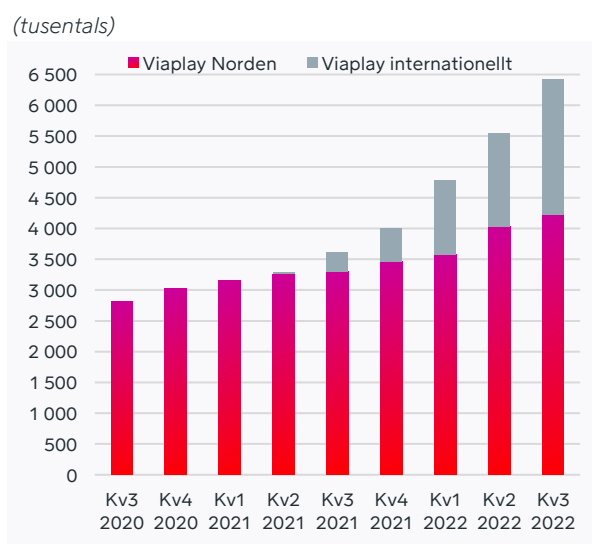
Koncernen

Den organiska försäljningen ökade med 25%, exklusive förändringar i valutakurser och avyttrade verksamheter, och återspeglade främst tillväxten i Viaplay på de nordiska och internationella marknaderna. Den rapporterade försäljningen uppgick till 3 972 (3 054) Mkr. Se sidan 16 för avstämning av organisk och rapporterad försäljningstillväxt.

Organisk försäljningstillväxt



Viaplay-abonnenter



Försäljning per kategori

(Mkr)	Kv3 2022	Kv3 2021	Förändring %	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Förändring %	Helår 2021
Viaplay	1 870	1 100	69,9%	4 742	3 188	48,7%	4 386
Linjära abonnemangsintäkter och övrigt ¹⁾	1 257	1 118	12,5%	3 552	3 283	8,2%	4 498
Reklamintäkter	845	837	1,0%	2 727	2 636	3,5%	3 777
Total	3 972	3 054	30,0%	11 021	9 108	21,0%	12 661

1) Tidigare rapporterade 'Övriga abonnemangsintäkter' samt 'Studios och övrigt' har slagits samman i 'Linjära abonnemangsintäkter och övrigt'.

Viaplay stod för kvartalets största intäktsandel med 47% av koncernens försäljning. Viaplays intäkter ökade med 64% på organisk basis och inkluderade i kvartalet 433 Mkr i försäljning från den internationella verksamheten och 806 Mkr totalt under året. Den totala abonnentbasen växte med 78% jämfört med föregående år, till 6 428k abonnenter. Viaplay ökade antalet betalande abonnenter med 879k jämfört med föregående kvartal, varav 194k i Norden och 685k på de internationella marknaderna. Den nordiska abonnenttillväxten drevs fortsatt framförallt av B2B partnerskapen. Abonnenttillväxten på de internationella marknaderna ökade och både den nederländska och polska abonnentbasen växte till över 1 miljon vardera i slutet av perioden.

Linjära abonnemangsintäkter och övrigt, som inkluderar både abonnemangsintäkter från linjära kanaler samt Viaplay Studios externa försäljning, motsvarade 32% av koncernens försäljning och ökade med 9% på organisk basis. Försäljningen från linjära kanalabonnemang fortsatte att öka och återspeglade prisökningarna till följd av det förbättrade innehållserbudandet och framförallt att nya sporträttigheter har adderats.

Reklamintäkter motsvarade 21% av koncernens försäljning och minskade med 3% på organisk basis, vilket återspeglar svagare TV reklammarknader och stabila till växande radioreklammarknader. Viaplay Groups tittarandel ökade i Norge och minskade i Sverige och Danmark med en TV-reklammarknad som uppskattas ha minskat i alla tre marknader. Viaplay Group Radios lyssnarandel ökade både i Norge och Sverige, marknaden för radioreklam uppskattas ha ökat på den svenska marknaden och varit stabil på den norska.

Rörelseresultat

Rörelsekostnaderna ökade med 41% till 4 206 (2 987) Mkr vilket främst förklaras av den pågående internationella expansionen samt investeringar i sporträttigheter och original produktioner.

Rörelseresultatet före intressebolag och jämförelsestörande poster uppgick till -171 (80) Mkr och inkluderade förluster om -419 (-200) Mkr avseende den internationella expansionen under kvartalet samt -963 (-286) Mkr totalt under årets första nio månader. Exklusive effekterna av den internationella expansionen minskade rörelseresultatet i kvartalet med 11% till 248 (280) Mkr och med 13% totalt under året till 875 (773) Mkr. Rörelseresultatet före jämförelsestörande poster uppgick till -100 (114) Mkr och inkluderade 71 (34) Mkr i resultat från intressebolag vilket främst var hänförligt till koncernens 50%-andel i Allente. Se not 3 för mer information om Allentes finansiella utveckling och ställning. Rörelseresultatet uppgick till -100 (114) Mkr.

Finansnetto och periodens resultat

Koncernens finansnetto uppgick till -28 (-8) Mkr. Räntenettot uppgick till -16 (-15) Mkr, varav -3 (-3) Mkr var hänförligt till ränta på nettoleasingskulder. Övriga finansiella poster uppgick till -12 (7) Mkr och bestod i huvudsak av upplåningskostnader samt effekter från valutakursförändringar från omvärderingar av finansiella poster.

Periodens skatt uppgick till 42 (-15) Mkr och periodens resultat från kvarvarande verksamheter uppgick till -86 (91) Mkr. Resultat från avvecklade verksamheter uppgick till 0 (-36) Mkr under kvartalet. Totalt resultat uppgick till -86 (55) Mkr, och resultat per aktie före utspädning uppgick till -1,10 (0,71) kr.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflöde från löpande verksamheten

Koncernens kassaflöde från rörelsen uppgick till -167 (265) Mkr och inkluderade 100 (125) Mkr i utdelning från Allente. Förändring av rörelsekapital uppgick till -1 915 (-986) Mkr och återspeglar främst betalningar för utökade samt nya sporträttigheter. Det operativa kassaflödet för kvartalet uppgick till -2 082 (-721) Mkr.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Det totala kassaflödet relaterat till investeringsverksamheten uppgick till 12 (353) Mkr och inkluderade investeringar i materiella och immateriella tillgångar om -45 (-55) Mkr och övriga investeringsaktiviteter om 57 (-4) Mkr. Föregående års kassaflöde inkluderade en positiv kassaflödeseffekt om 412 Mkr från avyttringen av studioverksamheten.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -117 (-36) Mkr. Nettoförändringen i likvida medel uppgick till -2 187 (-405) Mkr.

Finansiell ställning

Koncernen hade vid periodens slut en nettoskuld om 546 (-1 392) Mkr. Koncernens finansiella nettoskuld uppgick till 215 (-1 754) Mkr. Likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick till 3 165 (5 014) Mkr och koncernens totala upplåning uppgick till 3 400 (3 300) Mkr. Leasingskulder och leasingfordringar uppgick netto till 331 (362) Mkr.

Moderbolaget

Viaplay Group AB är koncernens moderbolag med ansvar för den koncernövergripande styrningen, administrationen och finansieringen.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 10 (13) Mkr. Resultat före skatt och bokslutsdispositioner uppgick till -16 (-20) Mkr. Periodens resultat uppgick till -13 (-15) Mkr. Moderbolagets resultat- och balansräkning presenteras på sidan 12.

Hållbarhet

En nyckelkomponent i Viaplay Groups femåriga hållbarhetsstrategi är att arbeta med hållbara produktioner för att uppmuntra klimatmedvetenhet inom branschen. Koncernen samarbetar med nordiska producentföreningar för att erbjuda utbildningar och kunskapshöjande aktiviteter relaterade till miljö- och klimat. Koncernen granskar sitt innehåll och alla produktioner löpande, dessutom genomförs tredjeparts hållbarhetsrevisioner av utvalda produktioner för att säkerställa ansvarsfulla produktionsmetoder. Tre produktioner har granskats hittills i år och ytterligare en revision kommer att följa under fjärde kvartalet. Handlingsplaner upprättas efter varje revision och förbättringar följs upp regelbundet av koncernen.

Viaplay fortsätter att driva mångfald och inkludering i sin verksamhet och sina produktioner, bland annat genom att satsa på narrativ som höjer kunskapen om viktiga samhällsämnen. Nyligen lanserade Viaplay Originals "Sex Drömmar Kärlek", "Min skuld", "Drömmaren – Karen Blixen blir till" och tredje säsongen av "Heder" berör viktiga samhällsämnen såsom medborgerliga rättigheter, kvinnors rättigheter, inkludering och religionsfrihet.

Koncernen har ytterligare stärkt sin "whistleblower-process" genom att införa ett oberoende rapporteringssystem som hanteras av en tredje part, vilket ligger i linje med EU:s nya Whistleblowing Directive. Dessutom fortsätter Viaplay med lobbyverksamhet på EU- och nationell nivå för framtagandet av policyramverk som underlättar för lokala europeiska företag att konkurrera med globala teknikjättar och att fortsätta att investera i de lokala innehållsbranscherna.

Viaplay Group har fortsatt att vidta åtgärder som svar på kriget i Ukraina. Koncernen har exkluderat ryskt innehåll från sina plattformar, granskar kontinuerligt nya kontrakt och motparter för att säkerställa att eventuella avtal inte inkluderar betalningar till verksamheter i Ryssland, säkerställer efterlevnad av internationella sanktioner; samt tillhandahåller ett rekryteringsprogram med snabbspår för ukrainska kandidater.

Övrig information

Väsentliga händelser under och efter kvartalet

- > 5 juli – Viaplay blir hemvisten för Hoofdklasse-landhockey i Nederländerna
- > 15 juli – Viaplay Group och CANAL+ Polska ingår stort polskt distributionsavtal
- > 21 juli – Viaplay Group förvärvar Premier Sports och accelererar inträdet på den brittiska marknaden
- > 12 augusti – Erling Haaland och Viaplay ingår flermarknadspartnerskap
- > 29 september – Max Verstappen och Viaplay utökar sitt långsiktiga partnerskap
- > 12 oktober – Viaplay Select lanserar på CINDIE i nio latinamerikanska länder
- > 13 oktober – Viaplay Group och Telenor kommer överens om långsiktigt distributionspartnerskap i Sverige och Norge
- > 18 oktober – Viaplay lanserar i Storbritannien den 1 november
- > 19 oktober – Viaplay adderar österrikiska tävlingar och säkrar all FIS-vintersport i Sverige

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

Risker och osäkerheter

Koncernen och moderbolaget är utsatta för väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer. Dessa faktorer innefattar de rådande ekonomiska och verksamhetsmässiga förutsättningarna på Viaplay Groups respektive marknader; kommersiella risker hänförliga till expansion inom nya områden; politiska och regulatoriska risker hänförliga till förändringar i lagar och förordningar inom olika områden där koncernen är verksam; exponering mot valutakursförändringar; förändrade förutsättningar för tillgång till kapitalmarknaderna; samt konkurrensen om abonnenter, innehåll och talanger. Den ökade omställningen mot konsumtion av digitalt innehåll och koncernens expansion gör också koncernen till ett möjligt mål för cyberattacker, intrång, störningar eller avbrott i våra tjänster. Den globala makro-ekonomiska utvecklingen med stigande inflation och räntor sätter press på både bolag och hushåll. Dessutom skapar volatilitet i valutakurser ytterligare osäkerhet. Koncernen följer utvecklingen noga och vidtar de åtgärder som behövs.

Långsiktiga mål

Viaplay Group presenterade uppdaterade långsiktiga operativa och finansiella mål på sin kapitalmarknadsdag den 22 september 2021. Dessa mål listas nedan med uppdaterade och aktuella mål i den andra tabellen.

Ursprungliga långsiktiga mål

Koncernens organiska försäljningstillväxt ¹⁾	~18-20% genomsnittlig årlig tillväxt 2020–2025
Organisk försäljningstillväxt, Norden ¹⁾	~13-15% genomsnittlig årlig tillväxt 2020–2025
Viaplay Nordens organiska försäljningstillväxt	~23-25% genomsnittlig årlig tillväxt 2020–2025
Viaplay-abonnenter	~12m vid slutet av 2025 (~6m Norden och ~6m internationella)
Rörelseresultat (EBIT), Norden	~15% marginal 2025 och ~20% långsiktig marginal
Rörelseresultat (EBIT), internationellt	Positivt för 2025, ~15% marginal 2026 och ~25% långsiktig marginal
Skuldsättningsgrad ²⁾	Nettoskuld/EBITDA (rullande 12 månader) inkl. leasing <2,5x

- 1) baserat på koncernens intäkter 2020 exklusive bidrag från den avkonsoliderade Viasat Consumer-verksamheten
- 2) baserat på rullande tolv månaders justerad EBITDA inklusive leasingavtal. Viaplay Groups skuldsättningsgrad kan tillfälligt komma att överskrida denna nivå

Uppdaterade långsiktiga mål

Koncernens försäljningstillväxt ¹⁾	~16-19% genomsnittlig årlig tillväxt 2020–2025
Försäljningstillväxt, Norden ¹⁾	~10-12% genomsnittlig årlig tillväxt 2020–2025
Viaplay-abonnenter	~12m vid slutet av 2025
Rörelseresultat (EBIT), Koncernen	~13% marginal för 2025 med positivt resultat för den internationella verksamheten redan 2024, ~20% långsiktig marginal för nordiska verksamheten, och ~25% långsiktig marginal för den internationella verksamheten
Skuldsättningsgrad ²⁾	Nettoskuld/EBITDA (rullande 12 månader) inkl. leasing <2,5x

- 1) baserat på koncernens intäkter 2020 exklusive bidrag från den avkonsoliderade Viasat Consumer-verksamheten samt den avyttrade studio verksamheten och inklusive bidraget från Premier Sports verksamhet konsoliderad från och med Q4 2022
- 2) baserat på rullande tolv månaders justerad EBITDA inklusive leasingavtal. Viaplay Groups skuldsättningsgrad kan tillfälligt komma att överskrida denna nivå

Kortsiktiga mål

Viaplay Group presenterade också en rad kortsiktiga operativa och finansiella mål på kapitalmarknadsdagen den 22 september 2021. Dessa mål har sedermera uppdateras och den aktuella framtidsutsikten är inkluderad nedan:

Koncernens organiska försäljningstillväxt 2022	~20% (jämfört med tidigare "minst 28%")
Organisk försäljningstillväxt, Norden 2022	~10% (jämfört med tidigare ~20%)
Viaplay-abonnenter vid slutet av 2022	~7,3m (~4,6m Norden och ~2,7m internationella; jämfört med ~4,8m Norden och ~2,5m internationella)
Rörelseresultat (EBIT), Norden 2022	Marginal ~7% (jämfört med tidigare "ökande vinst med stabil till något lägre marginal jämfört med 2021")
Rörelseresultat (EBIT), internationellt 2022	Förlust om ~1,35 miljarder kronor (oförändrat)
Förändring i rörelsekapital 2022	Negativt ~3,2 miljarder kronor (oförändrat)

Stockholm, 25 oktober 2022

Anders Jensen
VD & Koncernchef

Granskningrapport

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 2022 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 25 oktober 2022

KPMG AB

Tomas Gerhardsson

Auktoriserad revisor

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(Mkr)	Kv3 2022	Kv3 2021	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Helår 2021
Kvarvarande verksamheter					
Nettoomsättning	3 972	3 054	11 021	9 108	12 661
Kostnad för försäljning	-3 442	-2 325	-8 846	-6 744	-9 462
Bruttoresultat	530	729	2 175	2 364	3 199
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-335	-260	-933	-723	-1 030
Administrationskostnader	-429	-402	-1 390	-1 206	-1 632
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	63	13	655	-23	-4
Resultatandelar från intressebolag och joint ventures	71	34	200	91	40
Rörelseresultat	-100	114	707	503	573
Finansnetto	-28	-8	-66	-75	-97
Resultat före skatt	-128	106	641	428	476
Skatt	42	-15	-68	-95	-111
Periodens resultat, kvarvarande verksamheter	-86	91	573	333	365
Periodens resultat, avvecklade verksamheter	-	-36	-	-40	-40
Periodens resultat	-86	55	573	293	325
Poster som omförts eller kan omföras till periodens resultat efter skatt					
Omräkningsdifferenser	19	20	76	111	140
Kassaflödessäkringar	88	62	275	240	289
Övrigt totalresultat för perioden	107	82	351	351	429
Summa totalresultat för perioden	21	137	924	644	754
Resultat för perioden hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-86	55	573	293	325
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	21	137	924	644	754
Resultat per aktie					
Resultat per aktie före utspädning (kr), kvarvarande verksamheter	-1,10	1,17	7,33	4,37	4,76
Resultat per aktie efter utspädning (kr), kvarvarande verksamheter	-1,10	1,17	7,32	4,35	4,74
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-1,10	0,71	7,33	3,84	4,23
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-1,10	0,71	7,32	3,83	4,21
Antal aktier					
Utestående aktier vid periodens slut	78 225 962	77 947 526	78 225 962	77 947 526	77 970 071
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	78 225 962	77 947 526	78 107 558	76 316 757	76 731 753
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	78 225 962	78 251 262	78 224 687	76 620 493	77 031 536

Koncernens balansräkning i sammandrag

(Mkr)	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	1 972	1 992	1 981
Maskiner, utrustning och installationer	163	148	163
Nyttjanderättstillgångar	290	335	321
Aktier och andelar	1 474	1 495	1 328
Långfristiga leasingfordringar	117	140	127
Övriga långfristiga fordringar	150	135	144
Summa anläggningstillgångar	4 166	4 246	4 064
Omsättningstillgångar			
Varulager	4 629	3 252	3 543
Kundfordringar	1 023	1 089	847
Kortfristiga leasingfordringar	31	32	31
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 979	4 196	4 990
Övriga kortfristiga fordringar	843	281	350
Kortfristiga placeringar	100	-	-
Likvida medel	3 065	5 014	5 702
Summa omsättningstillgångar	16 670	13 864	15 463
Summa tillgångar	20 836	18 109	19 527
Eget kapital			
Eget kapital	9 273	8 204	8 323
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-
Summa eget kapital	9 273	8 204	8 323
Långfristiga skulder			
Långfristiga lån	3 250	2 500	2 500
Långfristiga leasingskulder	373	429	416
Långfristiga avsättningar	169	141	157
Övriga långfristiga skulder	238	213	238
Summa långfristiga skulder	4 030	3 283	3 311
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga lån	150	800	800
Kortfristiga leasingskulder	106	105	106
Kortfristiga avsättningar	70	219	215
Övriga kortfristiga skulder	7 207	5 498	6 772
Summa kortfristiga skulder	7 533	6 621	7 893
Summa skulder	11 563	9 904	11 204
Summa eget kapital och skulder	20 836	18 109	19 527

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

(Mkr)	Kv3 2022	Kv3 2021	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Helår 2021
Löpande verksamheten					
Periodens resultat, kvarvarande verksamheter	-86	91	573	333	365
Periodens resultat, avvecklade verksamheter	-	-36	-	-40	-40
Utdelning från intressebolag	100	125	100	375	500
Avskrivningar och nedskrivningar	67	77	196	230	326
Övriga justeringar för icke-kassaflödespåverkande poster	-248	8	-463	76	143
Kassaflöde från verksamheten, exklusive förändringar i rörelsekapital	-167	265	406	975	1 294
Förändringar i rörelsekapital	-1 915	-986	-2 960	-1 208	-817
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 082	-721	-2 554	-233	477
Investeringsverksamheten					
Avyttringar av verksamheter	-	412	-	443	443
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-45	-55	-128	-164	-216
Övrigt kassaflöde från investeringsverksamhet	57	-4	66	1	16
Kassaflöde från investeringsverksamheten	12	353	-62	280	243
Finansieringsverksamheten					
Nya lån	-	-	900	-	-
Amortering av lån	-	-	-800	-1 260	-1 260
Nettoförändring leasing	-19	-27	-53	-69	-83
Nyemission, netto efter transaktionskostnader	-	-	-	4 292	4 292
Övrigt kassaflöde från finansieringsverksamhet	-98	-9	-89	-57	-39
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-117	-36	-42	2 906	2 910
Total förändring i likvida medel	-2 187	-405	-2 658	2 954	3 630
Likvida medel vid periodens början	5 254	5 420	5 702	2 040	2 040
Omräkningsdifferens likvida medel	-2	-1	21	21	32
Likvida medel vid periodens slut	3 065	5 014	3 065	5 014	5 702

Rapport över koncernens förändring i eget kapital i sammandrag

(Mkr)	Kv3 2022	Kv3 2021	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Helår 2021
Ingående balans	9 245	8 059	8 323	3 236	3 236
Periodens resultat	-86	55	573	293	325
Övrigt totalresultat för perioden	107	82	351	351	429
Summa totalresultat för perioden	21	137	924	644	754
Nyemission	-	-	-	4 346	4 346
Emissionskostnader, efter skatt	-	-	-	-43	-43
Effekter av aktiebaserade ersättningar	7	9	26	21	30
Utgående balans	9 273	8 204	9 273	8 204	8 323

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(Mkr)	Kv3 2022	Kv3 2021	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Helår 2021
Nettoomsättning	10	13	30	40	86
Administrationskostnader	-65	-54	-216	-169	-228
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	-	1	1	1	1
Rörelseresultat	-54	-40	-185	-128	-141
Finansnetto	38	20	70	40	58
Resultat före skatt och bokslutsdispositioner	-16	-20	-115	-88	-83
Koncernbidrag	-	-	-	-	186
Resultat före skatt	-16	-20	-115	-88	103
Skatt	3	5	25	18	-
Periodens resultat	-13	-15	-90	-70	103
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-13	-15	-90	-70	103

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(Mkr)	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Anläggningstillgångar			
Aktier och andelar i dotterbolag	217	196	202
Långfristiga fordringar på dotterbolag	9 440	7 022	5 931
Uppskjuten skattefordran	3	-	-
Summa anläggningstillgångar	9 660	7 218	6 133
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar på dotterbolag	456	1 396	943
Övriga kortfristiga fordringar	717	90	131
Kortfristiga placeringar	100	-	-
Kassa och bank	2 846	4 901	5 590
Summa omsättningstillgångar	4 119	6 387	6 664
Summa tillgångar	13 779	13 606	12 797
Eget kapital			
Bundet eget kapital	157	157	157
Fritt eget kapital	6 377	6 264	6 447
Summa eget kapital	6 534	6 421	6 604
Långfristiga skulder			
Långfristiga lån	3 250	2 500	2 500
Övriga långfristiga skulder	7	-	-
Summa långfristiga skulder	3 257	2 500	2 500
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga lån	150	800	800
Skulder till dotterbolag	3 059	3 709	2 643
Övriga kortfristiga skulder	779	176	250
Summa kortfristiga skulder	3 988	4 686	3 693
Summa eget kapital och skulder	13 779	13 606	12 797

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 2021. Upplýsingar enligt IAS34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Not 2 – Uppdelning av intäkter

(Mkr)	Kv3 2022	Kv3 2021	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Helår 2021
Intäktsströmmar					
Abonnemangintäkter	2 847	1 979	7 671	5 787	7 932
Reklamintäkter	853	837	2 735	2 636	3 777
Licenser, royalty och övrigt	159	152	408	516	694
Produktionsintäkter	113	86	207	169	258
Totalt	3 972	3 054	11 021	9 108	12 661
Intäktsredovisning					
Vid en tidpunkt	159	152	408	516	694
Över tid	3 813	2 902	10 613	8 592	11 967
Totalt	3 972	3 054	11 021	9 108	12 661

Not 3 – Resultat från intressebolag – Allente

Allentes abonnentbas och intäkter minskade jämfört med föregående kvartal. Allentes rörelseresultat inkluderade integrationskostnader om 5 (138) Mkr vilka redovisades som jämförelsestörande poster. Periodens avskrivningar inkluderade förvävsrelaterade avskrivningar om 86 (83) Mkr. Viaplay Groups andel på 50% av Allentes nettoresultat om 143 Mkr uppgick till 71 Mkr.

(Mkr)	Kv3 2022	Kv3 2021	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Helår 2021
Nettoförsäljning	1 688	1 702	5 073	5 134	6 817
EBITDA före jämförelsestörande poster	312	348	902	1 024	1 328
Avskrivningar	-108	-107	-324	-325	-433
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	205	241	578	699	895
Jämförelsestörande poster	-5	-138	-20	-423	-736
Rörelseresultat	200	103	558	276	159
Finansiella poster	-15	-18	-36	-42	-55
Skatt	-42	-18	-114	-49	-22
Periodens resultat	143	67	408	186	82
Viaplay Groups andel (50%) av periodens resultat	71	33	204	93	41
Nettoskuld	1 797	1 648	1 797	1 648	2 156
Abonnenter (tusental)	1 017	1 068	1 017	1 068	1 064

Not 4 – Avvecklade och avyttrade verksamheter

Innehav för försäljning och avvecklade verksamheter 2021, består av non-scripted produktion, branded entertainment och events, vilka avyttrades under 2021. Dessa verksamheter var en del av det tidigare segmentet Studios och redovisades från och med kvartal 2 2020 som innehav för försäljning och avvecklade verksamheter. Resultat, tillgångar och skulder från dessa verksamheter redovisades på separat rad i resultat- och balansräkning. Splay One avyttrades 6 april 2021 och den resterande Studio verksamheten avyttrades 30 september 2021. Reaförlusten inklusive transaktionskostnader uppgick till totalt till -45 Mkr och rapporterades inom avvecklade verksamheter. NENT Studios brittiska distributionsverksamhet såldes till All3Media 11 juni 2021 och avyttringen resulterade i en förlust (inklusive transaktionskostnader) om totalt -74 Mkr och rapporterades inom kvarvarande verksamheter.

(Mkr)	Kv3 2022	Kv3 2021	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Helår 2021
Extern försäljning	-	148	-	614	615
Intern försäljning	-	7	-	60	60
Kostnad för försäljning	-	-127	-	-546	-548
Försäljnings- och administrationskostnader	-	-25	-	-123	-123
Övriga intäkter och kostnader	-	-40	-	-42	-42
Rörelseresultat	-	-37	-	-37	-38
Finansiella poster och skatt	-	1	-	-3	-3
Periodens resultat, avvecklade verksamheter	-	-36	-	-40	-40

Not 5 – Antal aktier

Viaplay Group AB har totalt 78 442 244 aktier.

Moderbolaget	A-aktier	B-aktier	C-aktier	Totalt
Antal aktier 31 december 2021	532 572	77 439 153	470 519	78 442 244
Omklassificering av A-aktier	-1 036	1 036	-	-
Intjänade aktier (LTI 2019)	-	255 891	-255 891	-
Omklassificering av C-aktier	-	5 128	-5 128	-
Antal aktier 30 september 2022	531 536	77 701 208	209 500	78 442 244
Varav aktier i eget förvar	-	-6 782	-209 500	-216 282
Antal aktier exklusive aktier i eget förvar, 30 september 2022	531 536	77 694 426	-	78 225 962

Årsstämman i maj 2022 godkände ett aktiebaserat långsiktigt incitamentsprogram (LTIP 2022). Programmet är prestationsbaserat och riktat till cirka 115 deltagare inom koncernen. LTIP 2022 kommer att intjänas fram till 2025 och leverans av aktier är beroende av uppfyllelsen av två 3-åriga mål; Aktiens totalavkastning samt Viaplay-abonnenter. Maximalt antal B-aktier som omfattas av programmet är 365 013. Under andra kvartalet löpte intjänandeperioden för LTIP 2019-programmet ut och totalt 244 872 B-aktier levererades till deltagarna. LTIP 2019 och 2021 programmen beskrivs i mer detalj i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2021, not 7.

Not 6 – Transaktioner med närstående

Koncernen har närståenderelationer mellan sina dotterbolag, intressebolag och joint ventures. Alla närstående transaktioner genomförs på marknadsmässiga villkor och förhandlas på armlängds avstånd.

Nyckeltal

(Mkr)	Kv4 2020	Helår 2020	Kv1 2021	Kv2 2021	Kv3 2021	Kv4 2021	Helår 2021	Kv1 2022	Kv2 2022	Kv3 2022
Försäljning Norden	3 182	12 003	2 982	3 070	3 049	3 505	12 606	3 233	3 442	3 539
Försäljning Internationellt	-	-	-	2	5	48	55	91	282	433
Nettoförsäljning	3 182	12 003	2 982	3 072	3 054	3 553	12 661	3 324	3 725	3 972
- varav Viaplay	983	3 625	1 012	1 076	1 100	1 198	4 386	1 302	1 570	1 870
- varav Linjära abonnemangsintäkter och övrigt	1 102	4 946	1 111	1 056	1 118	1 214	4 498	1 146	1 149	1 257
- varav Reklamintäkter	1 097	3 433	859	941	837	1 140	3 777	876	1 006	845
Rörelseresultat före intressebolag och jämförelsestörande poster	426	978	163	244	80	121	607	-49	132	-171
Resultat från intressebolag	-35	100	47	9	34	-51	40	55	73	71
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	392	1 077	210	253	114	69	647	6	205	-100
Jämförelsestörande poster	-275	2 109	-	-74	-	-	-74	595	-	-
Rörelseresultat	117	3 186	210	179	114	69	573	602	205	-100
Periodens resultat	-633	2 226	145	92	55	32	325	483	175	-86
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-9,40	33,06	1,99	1,18	0,71	0,41	4,23	6,20	2,25	-1,10
Justerat resultat från kvarvarande verksamheter	432	957	231	266	179	189	864	39	212	-49
Justerat resultat per aktie från kvarvarande verksamheter (kr)	6,41	14,21	3,16	3,41	2,30	2,43	11,26	0,50	2,71	-0,63
Försäljningstillväxt	-16,8%	-15,5%	-11,5%	17,1%	8,0%	11,7%	5,5%	11,5%	21,3%	30,0%
Organisk tillväxt	6,1%	0,1%	15,9%	31,3%	9,9%	12,4%	16,7%	9,9%	18,4%	25,4%
Rörelsemarginal före intressebolag och jämförelsestörande poster	13,4%	8,1%	5,5%	7,9%	2,6%	3,4%	4,8%	-1,5%	3,5%	-4,3%
Rörelsemarginal	3,7%	26,5%	7,1%	5,8%	3,7%	2,0%	4,5%	18,1%	5,5%	-2,5%
Nettoskuld (Mkr)	3 026	3 026	-777	-1 697	-1 392	-2 059	-2 059	-1 107	-1 636	546
Nettoskuld / EBITDA senaste 12 månaderna	2,2	2,2	-0,6	-1,2	-1,1	-2,1	-2,1	-1,4	-2,3	1,2
ROCE	15,5%	15,5%	14,5%	15,3%	14,0%	9,9%	9,9%	6,6%	5,7%	2,4%
Viaplay abonnenter (tusental)	3 020	-	3 147	3 287	3 608	4 005	-	4 783	5 549	6 428
- varav nordiska abonnemang (tusental)	3 020	-	3 147	3 260	3 296	3 458	-	3 576	4 034	4 229
- varav internationella abonnemang (tusental)				27	313	547	-	1 208	1 515	2 200
CSOV Sverige (25-59) %	21,6	22,5	22,5	21,3	20,4	22,0	21,7	21,3	22,2	20,1
CSOV Norge (25-59) %	16,9	15,8	15,3	15,3	17,0	20,2	17,2	16,6	19,9	17,6
CSOV Danmark (25-59) %	20,3	20,2	17,8	22,7	19,1	18,4	19,3	19,0	19,8	18,5
CSOL Sverige (12-79) %	39,4	40,7	39,0	39,2	40,1	40,1	39,6	43,5	44,7	43,7
CSOL Norge (10+) % ¹⁾	66,5	66,4	67,0	67,4	65,6	67,3	66,7	69,7	68,1	67,5

1) Tidigare definition av CSOL Norge 12+ ska vara CSOL Norge 10+

Alternativa nyckeltal

Syftet med alternativa nyckeltal är att underlätta analysen av affärsresultat och branschtrender som inte direkt kan härledas från de finansiella rapporterna. Viaplay Group använder följande alternativa nyckeltal:

- > Förändring av nettoomsättning från organisk tillväxt, förvärvade/avyttrade verksamheter samt valutakurseffekter
- > Rörelseresultat före intressebolag och jämförelsestörande poster
- > Rörelseresultat före jämförelsestörande poster
- > Nettoskuld och Nettoskuld / EBITDA
- > Sysselsatt kapital och avkastning på sysselsatt kapital (ROCE)
- > Justerat resultat och resultat per aktie från kvarvarande verksamheter

Avstämning av försäljningstillväxt

Då huvuddelen av koncernens 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. Organisk försäljningstillväxt representerar jämförbar försäljningstillväxt eller försäljningsminskning i svenska kronor och möjliggör separata utvärderingar kring effekten av förvärv/avyttringar och kursförändringar.

Organisk tillväxt, dvs. nettoomsättning justerad för förvärv/avyttringar och valutakurseffekter, uppgick under tredje kvartalet 2022 till 25,4%.

Kv3 (Mkr)	Nettoomsättning	Förvärv/ avyttringar	Nettoomsättning justerad för förvärv/ avyttringar	Valutakurseffekter	Nettoomsättning justerad för förvärv/ avyttringar och valutakurseffekter
2022	3 972	-	3 972	-142	3 830
2021	3 054	-	3 054	-	3 054
Tillväxt	918		918		776
Tillväxt %	30,0%		30,0%		25,4%

Nio månader (Mkr)	Nettoomsättning	Förvärv/ avyttringar	Nettoomsättning justerad för förvärv/ avyttringar	Valutakurseffekter	Nettoomsättning justerad för förvärv/ avyttringar och valutakurseffekter
2022	11 021	-	11 021	-329	10 692
2021	9 108	-48	9 060	-	9 060
Tillväxt	1 913		1 961		1 632
Tillväxt %	21,0%		21,6%		18,0%

Rörelseresultat före intressebolag och jämförelsestörande poster

Rörelseresultatet före intressebolag och jämförelsestörande poster avser rörelseresultat efter 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

	Kv3	Kv3	Nio	Nio	Helår
(Mkr)	2022	2021	månader 2022	månader 2021	2021
Rörelseresultat	-100	114	707	503	573
Jämförelsestörande poster	-	-	595	-74	-74
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	-100	114	112	578	647
Resultatandelar från intressebolag	71	34	200	91	40
Rörelseresultat före intressebolag och jämförelsestörande poster	-171	80	-88	487	607

Jämförelsestörande poster

	Kv3	Kv3	Nio	Nio	Helår
(Mkr)	2022	2021	månader 2022	månader 2021	2021
Reaförlust vid avyttring av NENT Studio UK och nedskrivning av tillgångar inom Studios	-	-	-	-74	-74
Förlikning i rättsprocess	-	-	595	-	-
Totalt	-	-	595	-74	-74

Jämförelsestörande poster klassificerade per funktion

	Kv3	Kv3	Nio	Nio	Helår
(Mkr)	2022	2021	månader 2022	månader 2021	2021
Kostnad för försäljning	-	-	-	-	-
Administrationskostnader	-	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter och kostnader	-	-	595	-74	-74
Totalt	-	-	595	-74	-74

Avstämning av nettoskuld/EBITDA

Nettoskuld är summan av räntebärande skulder minus likvida medel och räntebärande tillgångar. Även leasingskulder efter avdrag för fordringar avseende vidareuthyrning (subleasar) ingår i nettoskulden. Nettoskulden inkluderar även beslutad men ännu ej betald utdelning. Nettoskulden används av koncernledningen för att följa och analysera skuldutvecklingen i koncernen och utvärdera koncernens refinansieringsbehov. Nettoskuld jämfört med EBITDA ger ett nyckeltal för nettoskulden i relation till kassagenererande resultat i rörelsen, vilket ger en indikation på verksamhetens förmåga att betala sina skulder. Detta mått används vanligen av finansiella institutioner för att mäta kreditvärdighet. En negativ siffra innebär att koncernen har en nettokassa (likvida medel överstiger räntebärande skulder).

Nettoskuld

(Mkr)	31 dec 2020	31 mar 2021	30 jun 2021	30 sep 2021	31 dec 2021	31 mar 2022	30 jun 2022	30 sep 2022
Kortfristiga lån	1 260	50	800	800	800	800	150	150
Långfristiga lån	3 300	3 300	2 500	2 500	2 500	3 400	3 250	3 250
Total finansiell upplåning	4 560	3 350	3 300	3 300	3 300	4 200	3 400	3 400
Räntebärande fordringar	-	-	40	40	20	20	20	20
Fordran utdelning - Allente	-	-	-	-	-	-	100	-
Kortfristig placering	-	-	-	-	-	-	-	100
Likvida medel	2 036	4 604	5 415	5 014	5 702	5 642	5 254	3 065
Likvida medel som ingår i tillgångar som innehas för försäljning	4	26	5	-	-	-	-	-
Finansiell nettoskuld	2 520	-1 280	-2 160	-1 754	-2 422	-1 462	-1 974	215
Leasingskulder	566	569	539	534	522	508	487	479
Leasingskulder som ingår i skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	120	122	102	-	-	-	-	-
Leasingfordringar	181	188	178	172	158	153	149	148
Summa leasingskulder netto	505	504	463	362	364	355	338	331
Nettoskuld	3 026	-777	-1 697	-1 392	-2 059	-1 107	-1 636	546

Nettoskuld/EBITDA före jämförelsestörande poster

(Mkr)	Kv4 2020	Kv1 2021	Kv2 2021	Kv3 2021	Kv4 2021	Kv1 2022	Kv2 2022	Kv3 2022
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster, kvarvarande verksamheter	1 077	1 069	1 111	969	647	443	395	181
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster, avvecklade verksamheter	-12	-20	-10	2	8	16	3	0
Avskrivningar och nedskrivningar, kvarvarande verksamheter ¹⁾	267	264	264	267	296	294	292	292
Avskrivningar och nedskrivningar, avvecklade verksamheter ¹⁾	48	47	44	42	30	19	10	0
EBITDA senaste 12 månaderna	1 379	1 359	1 409	1 280	980	772	700	473
Nettoskuld	3 026	-777	-1 697	-1 392	-2 059	-1 107	-1 636	546
Totalt nettoskuld / EBITDA senaste 12 månaderna	2,2	-0,6	-1,2	-1,1	-2,1	-1,4	-2,3	1,2

1) Avser endast anläggningstillgångar

Avstämning av avkastning på sysselsatt kapital (ROCE)

Avkastning på sysselsatt kapital är ett mått där rörelseresultat före jämförelsestörande poster sätts i relation till sysselsatt kapital i verksamheten. Rörelseresultat före jämförelsestörande poster är det resultatmått som verksamheterna ansvarar för och består av resultat före ränta och skatt. Sysselsatt kapital är summan av anläggningstillgångar, kortfristiga fordringar och skulder reducerat för avsättningar och skulder till verkligt värde. Samtliga poster är icke räntebärande. Sysselsatt kapital motsvarar därmed summan av eget kapital och nettoskulden.

Avkastning på sysselsatt kapital

(Mkr)	Kv4 2020	Kv1 2021	Kv2 2021	Kv3 2021	Kv4 2021	Kv1 2022	Kv2 2022	Kv3 2022
Varulager	2 614	2 900	3 009	3 252	3 543	3 869	4 181	4 629
Kundfordringar	789	947	899	1 089	847	924	1 117	1 023
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 998	4 076	4 238	4 196	4 990	4 888	6 682	6 979
Övriga kortfristiga fordringar	682	290	406	261	350	373	676	843
Övriga kortfristiga skulder	-6 124	-5 155	-6 245	-5 498	-6 772	-5 733	-8 485	-7 207
Totalt rörelsekapital	1 959	3 057	2 307	3 300	2 958	4 321	4 171	6 267
Immateriella tillgångar	1 998	2 031	1 998	1 992	1 981	2 001	1 984	1 972
Maskiner, utrustning och installationer	96	120	131	148	163	168	162	163
Nyttjanderättstillgångar	360	350	330	335	321	313	295	290
Aktier och andelar	1 720	1 599	1 577	1 495	1 328	1 445	1 382	1 474
Övriga långfristiga fordringar	176	133	127	115	124	127	155	130
Sysselsatt kapital som innehas för försäljning	635	614	498	-	-	-	-	-
Avsättningar	-322	-339	-351	-360	-372	-255	-270	-239
Övriga långfristiga skulder	-360	-280	-256	-213	-238	-262	-270	-238
Övriga poster som ingår i sysselsatt kapital	4 304	4 227	4 054	3 512	3 306	3 538	3 438	3 552
Sysselsatt kapital	6 263	7 284	6 361	6 812	6 264	7 858	7 609	9 819
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster, R12, kvarvarande verksamheter	1 077	1 069	1 111	969	647	443	395	181
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster, R12, avvecklade verksamheter	-12	-20	-10	2	8	16	3	-
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster, R12, totalt	1 065	1 049	1 101	971	655	459	398	181
Sysselsatt kapital (Genomsnitt fem kvartal)	6 864	7 205	7 199	6 933	6 597	6 916	6 981	7 673
ROCE %	15,5%	14,5%	15,3%	14,0%	9,9%	6,6%	5,7%	2,4%
Tillgångar som innehas för försäljning	1 299	1 352	846	-	-	-	-	-
Likvida medel som ingår i tillgångar som innehas för försäljning	-4	-26	-5	-	-	-	-	-
Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	-781	-834	-446	-	-	-	-	-
Leasingskulder som ingår i skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	120	122	102	-	-	-	-	-
Sysselsatt kapital som innehas för försäljning	635	614	498	-	-	-	-	-

Justerat resultat från kvarvarande verksamheter

Periodens justerade resultat och resultat per aktie är koncernens resultat och resultat per aktie från kvarvarande verksamheter justerat för jämförelsestörande poster och avskrivningar av förvärvsrelaterade immateriella tillgångar, efter skatt, för både Viaplay Group och dess andel om 50% av Allentes nettoresultat. Dessa nyckeltal ger ett relevant mått för att bättre förstå koncernens underliggande resultat och utveckling. Se not 3 för mer information om Allentes resultat och sidan 17 för Viaplay Groups jämförelsestörande poster.

(Mkr)	Kv3 2022	Kv3 2021	Nio månader 2022	Nio månader 2021	Helår 2021
Periodens resultat, kvarvarande verksamheter	-86	91	573	333	365
Justeringar	37	88	-369	342	499
Justerat resultat från kvarvarande verksamheter	-49	179	204	675	864
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	78 225 962	77 947 526	78 107 558	76 316 757	76 731 753
Justerat resultat från kvarvarande verksamheter per aktie före utspädning (kr)	-0,63	2,30	2,61	8,85	11,26
Justeringar					
<i>Viaplay Group</i>					
Jämförelsestörande poster	-	-	595	-74	-74
Skatteeffekt på jämförelsestörande poster	-	-	-113	-	-
Avskrivningar på övervärden (PPA)	-1	-2	-4	-6	-8
Skatteeffekt på avskrivningar på övervärden (PPA)	0	0	1	1	2
<i>Allente</i>					
Jämförelsestörande poster	-2	-69	-10	-212	-368
Skatteeffekt på jämförelsestörande poster	-	15	2	46	80
Avskrivningar på övervärden (PPA)	-43	-42	-129	-125	-167
Skatteeffekt på avskrivningar på övervärden (PPA)	9	9	27	27	36
Justeringar	-37	-88	369	-342	-499

Definitioner

Avkastning på sysselsatt kapital % (ROCE)

Avkastning på sysselsatt kapital beräknas som rörelseresultat som en procentandel av genomsnittligt sysselsatt kapital.

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 i ålderskategorin 25-59 år.

EBITDA

EBITDA är resultat före räntor, skatter, avskrivningar. (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortisation).

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

Nettoskuld är summan av kort- och långfristiga räntebärande skulder minus likvida medel och räntebärande tillgångar. Även leasingskulder efter avdrag för kundfordringar avseende uthyrning i andra hand (subleasar) ingår i nettoskulden. Nettoskulden inkluderar även beslutad men ännu ej betald utdelning. En negativ siffra innebär att koncernen har en nettokassa (likvida medel överstiger räntebärande skulder).

Organisk tillväxt

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

Resultat från intressebolag

Intressebolag är bolag där koncernen har en rösträtt på minst 20% men inte mer än 50%. Resultat från intressebolag är koncernens andel av intressebolagets resultat för perioden.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnader är summan av Kostnad för försäljning, Försäljnings- och marknadsföringskostnader samt Administrationskostnader samt justerat för jämförelsestörande poster.

Rörelseresultat

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

Sysselsatt kapital

Sysselsatt kapital är summan av anläggningstillgångar, kortfristiga fordringar reducerat för avsättningar och skulder till verkligt värde. Samtliga poster är icke räntebärande.

Vinst per aktie

Vinst per aktie uttrycks som resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare delat med det genomsnittliga antalet aktier.

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

Kapitalmarknadsdag

9 november 2022

Kv4 och Bokslutskommuniké

14 februari 2023

Kontakta oss

press@viaplaygroup.com (eller Roberta Alenius, Head of Corporate Communications: +46 70 270 72 17)

investors@viaplaygroup.com (eller Matthew Hooper, Chief Corporate Affairs Officer: +44 7768 440 414)

Ladda ner högupplösta bilder: [Flickr](#)

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

Telefonkonferens och webbsändning

En telefonkonferens och webbsändning hålls 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/d3utyfr3>

Anmäl om du istället vill delta via telefon på

<https://register.vevent.com/register/Blbbbfa33665ed4cdba614add566c781b4>



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

Viaplay Group AB (publ) är den internationella streamingutmanaren. Vår streamingtjänst Viaplay finns i alla nordiska och baltiska länder, Polen, USA och Nederländerna, och vi expanderar snabbt med lansering i Storbritannien under 2022, följt av USA, Kanada, Tyskland, Österrike och Schweiz under 2023. Viaplay kommer att ha marknadsnärvaro i minst 21 länder vid slutet av 2023, inklusive minst fem partnermarknader för bolagets brandade innehållskoncept, Viaplay Select. Varje dag underhåller vi miljoner av kunder med vårt unika innehållserbjudande, vilket inkluderar hyllade Viaplay Originals och en unik uppsättning av premium direktsänd sport. Från streaming till TV-kanaler, radiostationer och produktionsbolag, är vårt syfte att förmedla berättelser, beröra människor och vidga perspektiv. Viaplay Group är noterat på Nasdaq Stockholm ('VPLAY B'). 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 25 oktober 2022 kl. 07:30 CET.

Denna delårsrapport innehåller uttalanden om bland annat Viaplay Groups finansiella ställning och resultat som är av framtidsblickande 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 framtidsblickande uttalanden grundar sig på rimliga antaganden. Trots det finns inneboende risker och osäkerheter i framtidsblickande uttalanden, och ett antal viktiga faktorer skulle kunna leda till att de faktiska resultaten eller utfallen avviker väsentligt från vad som uttrycks i eventuella framtidsblickande 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. Framtidsblickande 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.