

MRG Kv2.2018



20 JULI 2018

KVARTAL 2

- Intäkterna ökade med 43,4 procent till 412,8 (287,8) Mkr
- Organisk tillväxt 31,1 procent
- EBITDA 45,4 (52,4) Mkr
- EBITDA-marginal 11,0 (18,2) procent
- Resultat per aktie efter utspädning 0,30 (0,90) kr
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 83,7 (105,3) Mkr
- Kunddeponeringar ökade med 64,3 procent till 1 328,8 Mkr

JANUARI–JUNI

- Intäkterna ökade med 40,8 procent till 793,8 (563,9) Mkr
- EBITDA 91,2 (86,6) Mkr
- EBITDA-marginal 11,5 (15,4) procent
- Resultat per aktie efter utspädning 0,78 (1,43) kr

VIKTIGA HÄNDELSER

- Nytt koncernnamn – MRG – som speglar den bredare portföljen med fler varumärken, ökad geografisk närvaro och nya satsningar
- Guidning för 2018 och nya finansiella mål
- Evoke Gaming rapporterar vinst under andra kvartalet – fulla synergier redan i fjärde kvartalet
- Etablering i Baltikum genom förvärvet av 11.lv
- Etablering av nytt esportsbolag tillsammans med Gamingzone Entertainment



” Vi befäster positionen som en av Stockholmsbörsens snabbväxare.”

Med en tillväxt på 43,4 procent har vi ännu en gång visat att vi är ett snabbväxande iGamingbolag. För sjunde kvartalet i följd har vi vuxit snabbare än vårt tillväxtmål. Den organiska ökningen var 31,1 procent och tillväxten från första kvartalet 2018 var 8,4 procent. Kunddeponeringar ökade med rekordhög 64,3 procent vilket visar att vårt tillväxtmomentum är starkt. Vi befäster positionen som en av Stockholmsbörsens snabbväxare.

EBITDA uppgick till 45,4 Mkr och som vi tidigare kommunicerat påverkades lönsamheten av ökade marknadsföringskostnader under kvartalet. Vi har valt att dra på extra i vår marknadsföring till följd av fotbolls-VM och det momentum vi har med hög marknadseffektivitet. Vår marknadseffektivitet har fortsatt att förbättras tack vare starkt fokus på digitalisering och 1-1-kommunikation. Redan under fjärde kvartalet i år kommer de fulla synergieffekterna från Evoke Gaming att realiseras samtidigt som vi får en planare kostnadsutveckling och lägre relativa marknadsföringskostnader. Det, tillsammans med fortsatt stark intäkstillväxt, gör det möjligt för oss att nå våra guidade mål för 2018 om tillväxt på 40% och en EBITDA-marginal på cirka 15 procent.

Tillväxt, innovation och Green Gaming

I maj bytte vi namn på koncernen till MRG från Mr Green & Co. Det är ett naturligt steg eftersom vi idag har många fler varumärken i vår portfölj, utöver Mr Green, samtidigt som vi har ökat vår geografiska närvaro. Vi har också gått in i nya spännande satsningar inom spelutveckling och esports.

Vår strategi har fokus på fortsatt stark tillväxt. Vi har idag ett attraktivt kunderbjudande som särskiljer sig genom unika produkter, Green Gaming och en effektiv kundkommunikation. Med en kundtillväxt på över 61 procent vet vi att kunderna gillar det vi gör. Återkommande deponerande kunder ökade med 53 procent i kvartalet – vår högsta siffra någonsin – vilket visar att vi erbjuder bra underhållning.

En central del i vårt erbjudande är Green Gaming. Green Gaming är för oss mycket mer än en produkt. Green Gaming är ett förhållningssätt, ett sätt att tänka och agera. Vi har utvecklat ett kraftfullt verktyg för våra kunder som gör att de kan hålla koll på sitt spelande och vi kan anpassa vår kommunikation efter deras risknivåer. Vårt agerande är uppskattat bland kunderna och redan nu använder 13,3 procent av våra spelare Green Gaming-verktyget.

Evoke är vårt nya guldägg

Förvärvet av Evoke Gaming har visat sig vara vårt nya guldägg. Evoke Gaming redovisar vinst under perioden maj-juni och ett nollresultat för kvartalet

kombinerat med urstarka KPI:er. Med förvärvet fick vi in det starka varumärket Redbet som vi under kvartalet introducerat på våra tyskspråkiga marknader. Samtidigt går de lokala varumärkena som till exempel Vinnarum också mycket bra. Under andra kvartalet var Evoke Gamings tillväxt 43 procent.

Vid förvärvet kommunicerade vi att synergier skulle uppgå till 25–35 Mkr. I rapporten för första kvartalet 2018 höjde vi synergier till cirka 40 Mkr och kommunicerade att Evoke Gaming förväntades visa positivt resultat senast under tredje kvartalet i år. Vi är mycket nöjda med förvärvet av Evoke Gaming.

Expansion i Baltikum

Den 15 juni i år slutförde vi förvärvet av det lettiska iGamingbolaget 11.lv. Förvärvet är ett bra exempel på hur vi växer geografiskt. Med 11.lv tar vi klivet in i Baltikum och kommer att lansera våra starka globala varumärken Mr Green och Redbet i regionen. 11.lv är också en veritabel snabbväxare med 93 procent tillväxt i kvartalet. I andra kvartalet var intäkterna 1,0 MEUR och EBITDA 0,11 MEUR.

Vi förvärvade 75 procent av aktierna i 11.lv och grundarna är fortsatt aktiva i bolaget. Förvärvspriset var 2,8 MEUR baserat på ett enterprise value om 3,7 MEUR. Förvärvet kommer att ha positiv effekt på MRG:s intäkter, resultat och kassaflöde i år.

Fortsatt förbättrad sportbok

Ett av de viktigaste skälen till våra framgångar är vårt fokus på produktinnovation. Inför fotbolls-VM kunde våra sportbokskunder se hur sportboken utvecklats med fler funktioner och ökad användarvänlighet. Under andra kvartalet växte sportsboksintäkterna med över 200 procent.

Innovativa inom esports

Våra satsningar på esports och egenutvecklade spel är andra exempel på hur vi jobbar med innovation.

Samtidigt ger de oss möjligheter att expandera i värdekedjan. Satsningarna är från en finansiell

synvinkel relativt blygsamma men de ger oss både viktig kunskap och fler tillväxtpotentialer. Vår esportsatsning gör vi tillsammans med Gamingzone Entertainment. I ett gemensamt bolag ska vi bygga en ny community för esportsföljare med fokus på underhållning, nyheter och möjligheter till spel.

På vår kapitalmarknadsdag i maj berättade vi om vårt bolag Green Jade som utvecklar spel. Det första spelet – Hammer of Fortune – ska lanseras under tredje kvartalet i år. Utvecklarna är redan på gång med fler spel med fokus på spel som engagerar och underhåller.

Svensk licensansökan

Inom MRG pågår ett intensivt arbete med en svensk licensansökan. Sverige har fortsatt att utvecklas mycket bra för oss. Intäkterna ökade med 57,0 procent i kvartalet med god organisk tillväxt. I andra kvartalet svarade Sverige för 18,9 procent av våra totala intäkter.

Nya finansiella mål och guidning för 2018

Vår strategi med fokus på tillväxt har lett till att vi på vår kapitalmarknadsdag i maj guidade för 2018. I år kommer vi att leverera en intäktstillväxt på minst 40 procent och en EBITDA-marginal på cirka 15 procent. Vi presenterade också finansiella mål som innebär att vi till år 2020 förväntas uppnå en årlig intäktstillväxt på 25 procent och en EBITDA-marginal på 15 procent. Efter 2020 förväntas vi växa organiskt snabbare än den europeiska iGamingmarknaden med en EBITDA-marginal på 15 procent.

Under första halvåret i år har intäkterna ökat över vårt mål på 40 procent och fram till den 19 juli har de ökat klart mer än tillväxtmålet. Vi är väl rustade att fortsätta leverera på våra finansiella mål.

Per Norman
VD

	2018	2017	Förändring	2018	2017	Förändring	Rullande 12 månader		Förändring	2017
Mkr (om ej annat framgår)	Kv 2	Kv 2	Kv 2	jan-jun	jan-jun	jan-jun	2018	2017	Rullande 12	jan-dec
Intäkter	412,8	287,8	43,4%	793,8	563,9	40,8%	1 421,9	1 058,8	34,3%	1 192,0
EBITDA före poster av engångskaraktär	45,4	52,4	-13,3%	91,2	86,6	5,4%	190,2	135,8	40,1%	185,6
EBITDA före poster av engångskaraktär, %	11,0%	18,2%	-7,2	11,5%	15,4%	-3,9	13,4%	12,8%	0,6	15,6%
Rörelseresultat (EBIT)	15,8	35,5	-55,4%	37,1	55,0	-32,6%	98,1	60,4	62,4%	116,0
Rörelseresultat (EBIT-marginal), %	3,8%	12,3%	-8,5	4,7%	9,8%	-5,1	6,9%	5,7%	1,2	9,7%
Periodens resultat	12,7	33,0	-61,5%	32,9	51,9	-36,6%	90,4	65,2	38,7%	109,4
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,30	0,90	-66,5%	0,78	1,43	-45,4%	2,22	1,81	22,3%	2,75
Kassaflöde från den löpande verksamheten	80,3	105,3	-23,7%	182,2	142,8	27,6%	367,8	220,1	67,1%	328,5
Fritt kassaflöde	-8,5	-6,4	32,2%	8,9	7,2	23,1%	133,0	50,0	166,1%	131,3
Deponeringar från kunder	1 328,8	808,6	64,3%	2 481,6	1 628,0	52,4%	4 321,8	3 131,7	38,0%	3 468,3
Deponerande kunder	186 949	115 733	61,5%	288 872	172 923	67,1%	412 134	251 488	63,9%	307 335

Kvartal 2

Totala intäkter

Intäkterna ökade med 43,4 procent till 412,8 (287,8) Mkr under kvartalet jämfört med samma period föregående år.

FÖRÄNDRING I TOTALA INTÄKTER, %	Kv2 2018
Organisk tillväxt i lokal valuta	26,7%
Förvärv	12,3%
Valutakurseffekt	4,4%
Totalt	43,4%

Den starka intäktstillväxten är en effekt av digitalt driven kundkommunikation och ett attraktivt, unikt produktutbud. Merparten av tillväxten kommer från kasinospel och live kasino. Intäkterna från sportboken ökade med över 200 procent i kvartalet till följd av fortsatt produktutveckling. Andelen intäkter från spel på mobila enheter ökade till 60,9 (48,1) procent.

Förvärv avser Evoke Gaming som konsolideras från 2 februari 2018 samt 11.lv som konsolideras från 15 juni 2018.

Kunddeponeringar och kundtillväxt

Den effektiva kundkommunikationen och det unika produktutbudet har lett till rekordhög tillväxt i kunddeponeringar, antalet deponerande kunder liksom återkommande deponerande kunder.

Kunddeponeringar ökade från andra kvartalet föregående år med 64,3 procent till 1 328,8 (808,6) Mkr. Jämfört med föregående kvartal var ökningen 15,3 procent.

Deponerande kunder ökade med 61,5 procent till 186 949 (115 733) personer. Jämfört med föregående kvartal var ökningen 2,4 procent.

Nya deponerande kunder ökade med 75,8 procent till 76 136 (43 298) personer i kvartalet. Jämfört med föregående kvartal minskade antalet med 5,6 procent.

Till följd av ett högre underhållningsvärde ökade antalet återkommande deponerande kunder med 53,0 procent till 110 813 (72 435) personer. Jämfört med föregående kvartal var ökningen 8,9 procent.

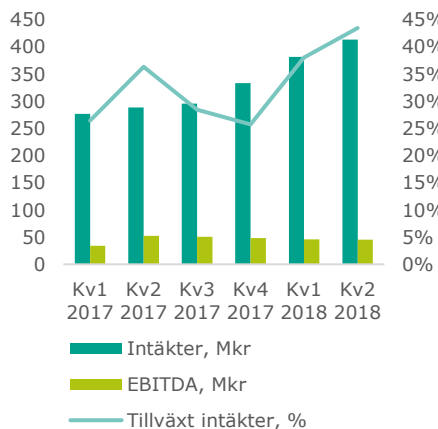
Intäkter per marknadsområde

Koncernen har fortsatt att stärka sin marknadsposition i stora delar av Europa. I Norden ökade intäkterna med 59,8 procent till 149,6 (93,7) Mkr, positivt påverkat av konsolideringen av Evoke Gaming samt god organisk tillväxt i Sverige och Danmark. I Västeuropa ökade intäkterna med 43,3 procent till 170,1 (118,7) Mkr jämfört med samma kvartal föregående år med god tillväxt i samtliga marknader. I kvartalet har Redbet introducerats på de tyskspråkiga marknaderna. I Central-, Öst- och Sydeuropa ökade intäkterna med 23,0 procent till 86,1 (70,0) Mkr till följd av god tillväxt i Österrike. Jämförelsen påverkas av att verksamheterna i Polen och Tjeckien avvecklades under första halvåret 2017. I Övriga världen ökade intäkterna från låga volymer med 28,6 procent till 7,0 (5,4) Mkr.

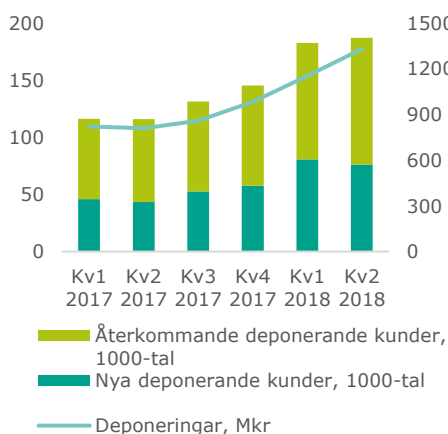
Tillväxt från föregående kvartal

Intäkterna ökade med 8,4 procent från 381,0 Mkr jämfört med föregående kvartal. I Norden ökade intäkterna med 23,5 procent till följd av konsolideringen av Evoke Gaming samt god organisk tillväxt i Sverige och Danmark. I Västeuropa var intäkterna i princip oförändrade. Central-, Öst- och Sydeuropa växte med 3,2 procent till följd av god utveckling i Österrike. Övriga världen ökade från föregående kvartal med 6,1 procent.

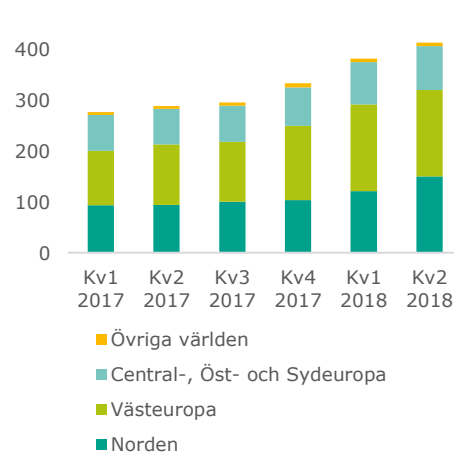
Intäkter och EBITDA



Kundtillväxt



Intäkter per marknadsområde, Mkr



Intäkter från marknader med lokala skatter

I kvartalet ökade andelen intäkter från reglerade marknader till 13,9 (10,4) procent jämfört med andra kvartalet 2017. Andelen intäkter från marknader som är på väg att bli reglerade ökade till 25,2 (22,8) procent. Andelen intäkter från marknader där koncernen betalar moms eller reserverar för spelskatt minskade till 40,1 (43,8) procent. Andelen intäkter från övriga marknader minskade till 20,9 (23,0) procent. Den totala andelen intäkter från reglerade marknader och marknader där koncernen betalar moms eller reserverar för spelskatt var 54,0 (54,2) procent.

Kostnader

Kostnad för sålda tjänster

Kostnad för sålda tjänster ökade med 64,8 procent till 143,8 (87,3) Mkr jämfört med samma period föregående år. I relation till intäkterna har kostnad för sålda tjänster ökat till 34,8 (30,3) procent. Den relativa ökningen beror på konsolideringen av Evoke Gaming samt god tillväxt i marknader där koncernen betalar lokala spelskatter eller betalar moms alternativt reserverar för spelskatt. Kostnad för sålda tjänster har också påverkats av efterfrågan på spel med högre kostnader, exempelvis live kasino och sportbok. Under andra halvåret kommer de fulla synergieffekterna från Evoke Gaming att realiseras vilket kommer att ha en positiv påverkan på relationen mellan kostnad för sålda tjänster och intäkter.

Spelskatter

Spelskatter ingår i kostnad för sålda tjänster. Totala spelskatter inklusive ränta ökade med 51,5 procent till 66,3 (43,7) Mkr. Som andel av intäkterna steg totala spelskatter till 16,1 (15,2) procent till följd av god tillväxt på reglerade marknader. Spelskatter inklusive ränta som hänför sig till Österrike uppgick till 9,4 (10,0) procent av intäkterna.

Marknadsföringskostnader

Marknadsföringskostnaderna ökade med 59,9 procent till 147,9 (92,5) Mkr jämfört med samma period föregående år. I relation till intäkterna ökade marknadsföringskostnaderna till 35,8 (32,1) procent. Föregående kvartal uppgick marknadsföringskostnaderna i relation till intäkterna till 33,5 procent. Koncernen har tidigare kommunicerat att marknadsföringskostnaderna som andel av intäkterna kommer att öka under det andra kvartalet. I andra kvartalet har marknadsföringskostnaderna påverkats av bland annat fotbolls-VM. Den digitaliserade marknadsföringen har visat sig effektiv och den absoluta ökningen i marknadsföringskostnaderna har genererat stark tillväxt av så väl nya kunder som återkommande kunder. Under andra halvåret kommer marknadsföringskostnaderna i relation till intäkterna att minska.

Marknadseffektiviteten, mätt som intäktsförändringen i relation till marknadsföringskostnad rullande tolv månader, har etablerats på en uthålligt högre nivå jämfört med de senaste två åren.

Övriga rörelsekostnader

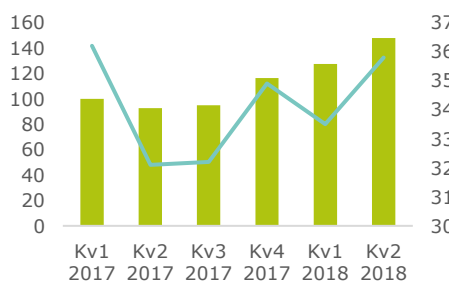
Personalkostnader ökade med 52,4 procent till 53,6 (35,2) Mkr jämfört med samma period föregående år. Personalkostnaderna i relation till intäkterna ökade till 13,0 (12,2) procent från samma period föregående år vilket hänför sig till konsolideringen av Evoke Gaming.

Övriga rörelsekostnader ökade med 15,6 procent till 47,5 (41,1) Mkr. I relation till intäkterna minskade övriga rörelsekostnader till 11,5 (14,3) procent från andra kvartalet 2017. Jämfört med föregående kvartal minskade den relativa andelen övriga rörelsekostnader från 13,4 procent.

Aktiverade utgifter

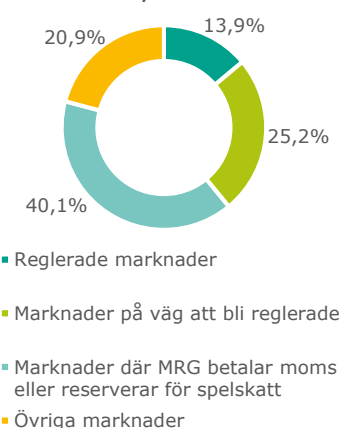
Aktiverade utgifter ökade med 23,3 procent till 25,5 (20,7) Mkr. De aktiverade utgifterna ökade till följd av fortsatt produktutveckling. Andelen aktiverade utgifter i relation till intäkterna minskade något till 6,2 procent från 6,3 procent i föregående kvartal.

Marknadsföringskostnader

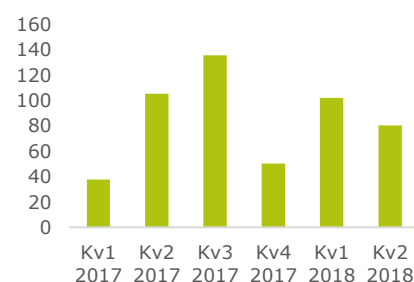


■ Marknadsföringskostnader, Mkr
— Marknadsföringskostnader/intäkter, %

Intäkter från reglerade marknader, Kv 2

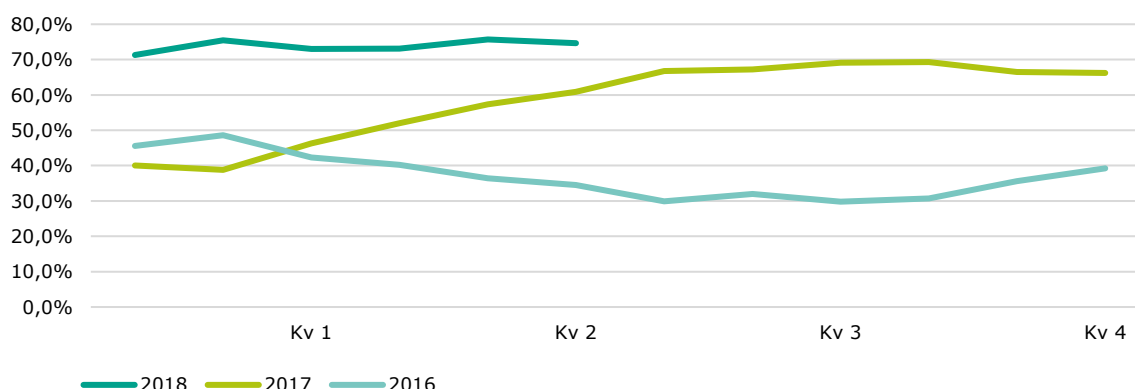


Operativt kassaflöde



■ Operativt kassaflöde, Mkr

Marknadseffektivitet rullande tolv månader



EBITDA

EBITDA minskade med 13,3 procent till 45,4 (52,4) Mkr till följd av ökad kostnad för sålda tjänster och ökade marknadsföringskostnader. EBITDA-marginalen minskade till 11,0 (18,2) procent jämfört med samma kvartal föregående år. Fortsatt stark intäktsstillväxt i kombination med synergieffekter från förvärvet av Evoke Gaming, planare kostnadsutveckling samt lägre relativa marknadsföringskostnader kommer att ha en positiv effekt på EBITDA under andra halvåret.

Avskrivningar

Avskrivningar ökade med 75,1 procent till 29,6 (16,9) Mkr till följd av produktutveckling och förvärv. Exklusive avskrivningar för förvärv ökade totala avskrivningar med 34,6 procent. Avskrivningar av kundavtal från förvärven av Dansk Underholdning, Evoke Gaming samt 11.liv ingår med 3,2 (0,7) Mkr. Avskrivningstiden på kundavtal är två år. Övriga avskrivningar relaterade till förvärven uppgick till 4,6 (0,0) Mkr under kvartalet.

Rörelseresultat (EBIT)

EBIT minskade med 55,4 procent till 15,8 (35,5) Mkr och EBIT-marginalen var 3,8 (12,3) procent. Minskningen beror huvudsakligen på ökad kostnad för sålda tjänster, ökade marknadsföringskostnader samt avskrivningar relaterade till förvärv.

Finansnetto och skatt

Finansnettot var -0,3 (0,0) Mkr. Skattekostnaden uppgick till -2,9 (-2,5) Mkr.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 12,7 (33,0) Mkr.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 80,3 (105,3) Mkr i kvartalet, huvudsakligen påverkat av ökade marknadsföringskostnader. Förändring i rörelsekapital påverkade kassaflödet med 17,0 (30,8) Mkr. Spelskatt i Österrike påverkade kassaflödet med 36,9 (28,5) Mkr. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -88,8 (-111,7) Mkr och påverkades netto av förvärv med -51,3 Mkr.

Januari–juni

Totala intäkter

Intäkterna ökade med 40,8 procent till 793,8 (563,9) Mkr under första halvåret jämfört med samma period föregående år. Valutakurseffekter

påverkade positivt med 4,4 procent och förvärv bidrog med 10,5 procent.

I Norden ökade intäkterna med 44,9 procent till 270,8 (187,0) Mkr till följd av förvärvet av Evoke Gaming och organisk tillväxt. I Västeuropa ökade intäkterna med 50,6 procent till 340,0 (225,7)

Mkr. I Central-, Öst- och Sydeuropa ökade intäkterna med 21,1 procent till 169,4 (139,9) Mkr med god tillväxt i Österrike. Jämförelsen påverkas av att verksamheterna i Polen och Tjeckien avvecklades under första halvåret 2017. I Övriga världen ökade intäkterna med 19,5 procent till 13,5 (11,3) Mkr.

Kostnader

Kostnad för sålda tjänster ökade med 54,7 procent till 276,1 (178,4) Mkr. Totala spelskatter inklusive ränta ökade med 46,7 procent till 128,2 (87,4) Mkr, motsvarande 16,2 (15,5) procent av intäkterna. Spelskatt inklusive ränta avseende Österrike motsvarade 9,6 (10,4) procent av intäkterna.

Marknadsföringskostnaderna ökade med 43,0 procent till 275,4 (192,6) Mkr. I relation till intäkterna ökade marknadsföringskostnaderna till 34,7 (34,1) procent. Personalkostnader ökade med 49,2 procent till 101,9 (68,3) Mkr till följd av förvärv. Övriga rörelsekostnader ökade med 31,8 procent till 98,7 (74,9) Mkr. Aktiverade utgifter ökade med 34,5 procent till 49,6 (36,9) Mkr.

Finansiell ställning

Koncernen har inga skulder till kreditinstitut. Likvida medel uppgick den 30 juni 2018 till 579,4 (463,6) Mkr. Ökningen beror huvudsakligen på positivt kassaflöde från verksamheten. Under perioden har 53,1 Mkr delats ut till aktieägarna genom ett automatiskt inlösenförfarande. Kundkonton uppgick till totalt 84,8 (35,9) Mkr. Detta belopp begränsar nyttjandet av bolagets likvida medel som en följd av spelmyndigheters regler.

Övrig information

Personal

Vid utgången av perioden hade koncernen 363 (215) anställda. Genomsnittligt antal heltidsanställda under kvartalet uppgick till 338 (212) personer, varav 283 (175) personer på Malta. Vid utgången av perioden hade koncernen 58 (43) konsulter engagerade på heltid.

EBITDA

EBITDA ökade med 5,4 procent till 91,2 (86,6) Mkr. EBITDA-marginalen minskade till 11,5 (15,4) procent.

Avskrivningar

Avskrivningar ökade med 71,6 procent till 54,1 (31,5) Mkr till följd av produktutveckling och förvärv.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet (EBIT) minskade med 32,6 procent till 37,1 (55,0) Mkr.

Finansnetto och skatt

Finansnettot var -0,3 (-0,0) Mkr. Skattekostnaden uppgick första halvåret 2018 till 3,9 (3,2) Mkr.

Periodens resultat

Periodens resultat minskade med 36,6 procent till 32,9 (51,9) Mkr.

Eget kapital i koncernen uppgick vid kvartalets slut till 1 061,4 (957,9) Mkr, motsvarande 25,98 (23,45) kr per aktie.

Deponeringar från kunder ökade under andra kvartalet med 64,3 procent till 1 328,8 (808,6) Mkr.

Förvärvet av 11.lv

Den lettiska speloperatören 11.lv konsoliderades från och med den 15 juni 2018. MRG förvärvade 75 procent av aktierna och resterande 25 procent ägs av två av grundarna. Förvärvspriset, beräknat på skuldfri basis, uppgick till 2,8 MEUR och betalades kontant. Enterprise value var 3,7 MEUR.

11.lv är ett välkänt lettiskt varumärke med fokus på sportbok och är Lettlands tredje största speloperatör. Företaget har spellicens i Lettland och erbjuder odds, kasino och live kasino. I andra kvartalet var intäkterna 1,0 MEUR och EBITDA 0,11 MEUR. Intäkstillväxten var 93 procent jämfört med andra kvartalet 2017. 11.lv har 15 medarbetare, alla baserade i Riga, Lettland.

Tilläggsköpeskilling betald för Evoke Gaming

Den nordiska speloperatören Evoke Gaming konsoliderades från och med den 2 februari 2018. Den 13 juni 2018 betalade MRG en slutlig tilläggsköpeskilling på 1,5 MEUR för Evoke Gaming. Enligt avtalet skulle köpeskillingen utgå givet att vissa villkor var uppfyllda. Integrationen har både gått snabbare än plan och genererat större synergier än förväntat.

Vid förvärvet kommunicerades att synergier skulle uppgå till 25–35 Mkr. I rapporten för första kvartalet 2018 uppgavs att synergier beräknades till cirka 40 Mkr och att Evoke Gaming förväntades visa positivt resultat senast under tredje kvartalet i år. Evoke Gaming har haft en stark utveckling och rapporterade vinst under perioden maj–juni samt nollresultat för andra kvartalet 2018.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter kvartalets utgång.

Utestående aktier och optioner

Bolaget innehar inte några egna aktier. Det totala antalet aktier och röster uppgår till 40 849 413.

Efter beslut på årsstämman den 21 april 2016 har bolaget emitterat 1 020 000 teckningsoptioner till ledande befattningshavare samt 360 000 teckningsoptioner till styrelsens ledamöter. Den 30 juni 2018 hade ledande befattningshavare förvärvat 920 000 teckningsoptioner och styrelsens ledamöter 320 000 teckningsoptioner till marknadsmässigt pris. Lösenperioden är 22 april 2019 – 22 maj 2019.

Efter beslut på årsstämman den 7 maj 2018 har bolaget emitterat 408 000 teckningsoptioner till ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner. Den 30 juni 2018 hade ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner förvärvat 272 000 tecknings-

optioner till marknadsmässigt pris. Lösenperioden är 8 maj 2021 – 8 juni 2021.

Transaktioner med närstående

Koncernen har under kvartalet inte haft några transaktioner med närstående.

Branscherkännanden 2018

- Corporate Responsible Provider of the Year vid Global Gaming Awards London 2018.
- Social Responsible Operator of the Year 2018 vid International Gaming Awards, IGA.
- Casino Campaign of the Year 2018 vid EGR Marketing and Innovation Awards i London.

Guidning och finansiella mål

På kapitalmarknadsdagen den 23 maj guidade MRG för 2018 och kommunicerade finansiella mål. För 2018 guidar MRG om en årlig tillväxt på minst 40 procent och en EBITDA-marginal på cirka 15 procent. Fram till 2020 förväntas en årlig tillväxt om 25 procent med en EBITDA-marginal på 15 procent. Från 2021 är målet organisk tillväxt överstigande den europeiska iGamingmarknaden och en EBITDA-marginal på 15 procent.

Utdelningspolicyn är oförändrad, det vill säga MRG har som målsättning att utdelning ska utbetalas och/eller att återköp av aktier ska genomföras av upp till 50 procent av koncernens fria kassaflöde såvida de likvida medlen inte anses nödvändiga för att uppfylla bolagets strategi, framtida skattebetalningar eller för att säkra extra reserver om förhållandena på kapitalmarknaden så kräver.

Årsstämma 2018

Årsstämma i MRG (Mr Green & Co AB) hölls den 7 maj 2018 i Stockholm. Vid årsstämman omvaldes styrelseledamöterna Henrik Bergquist, Andrea Gisle Joosen, Eva Lindqvist, Kent Sander samt Tommy Trollborg. Kent Sander omvaldes som styrelsens ordförande och Öhrlings PricewaterhouseCoopers omvaldes som revisor. Årsstämman fastställde förslag till arvode till styrelse och revisorer samt fastställde principer för riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare liksom principer för sammansättningen av bolagets valberedning. Årsstämman beslutade om en överföring till aktieägarna genom ett automatiskt inlösenförfarande om 1,30 kr per aktie motsvarande 53,1 Mkr för verksamhetsåret 2017. Årsstämman beslutade vidare om ett optionsprogram för ledande befattningshavare och gav styrelsen

bemyndigande att besluta om nyemission av aktier. Besluten kan läsas i sin helhet på mrggroup.com.

MRG bestrider skattskyldighet i Österrike

Bolaget har bestridit skattskyldighet med hänvisning till bland annat Österrikes konstitution och EU-lagstiftning och har inlett en överklagandeprocess vid österrikisk domstol samt ingivit ett klagomål till EU-kommissionen. Även flertalet andra spelaktörer har inlett liknande processer i Österrike.

För perioden januari 2011 till och med augusti 2014 har bolaget lämnat in en själv rättelse samt även betalt beloppet efter en avbetalningsplan som överenskommit med de österrikiska skattemyndigheterna. Från och med september 2014 tills dess skattefrågan slutligen avgjorts i domstol redovisar bolaget spelomsättning med österrikisk anknytning till de österrikiska skattemyndigheterna (med de brister som finns i lagstiftningen och vilka bolaget utmanat) men deklarerar ett sammantaget skattebelopp om 0 kr, det vill säga ingen inbetalning av skatten görs, med undantag för september 2014 som betalades i november 2017.

Med hänsyn bland annat till det osäkra rättsläget med pågående, och sannolikt långdragna, juridiska processer i såväl Österrike som inom EU samt den politiska agendan inkluderande en eventuell avyttring av monopolet, har bolaget vid en sammanvägd bedömning beslutat att löpande reservera ett belopp motsvarande den eventuella skatten inklusive ränta i resultaträkningen under kostnad för sålda tjänster.

Sammanlagt har spelskatter för Österrike redovisats enligt följande:

Kkr	
Totalt avsatt till och med 2017-12-31	443 222
Totalt inbetalt till och med 2017-12-31	-113 018
Totalt omräkningsdifferens t o m 2017-12-31	8 916
Utgående balans 2017-12-31	339 120
Totalt avsatt 2018-01-01 – 2018-06-30	76 339
Periodens omräkningsdifferens	21 761
Netto avsatt 2018-06-30	437 220

Skatten för själv rättelseperioden samt efterföljande reserveringar uppgår per 30 juni 2018 till 519,3 Mkr och har påverkat resultatet för perioden 2014 till och med andra kvartalet 2018 med motsvarande belopp. MRG har fullföljt en avbetalningsplan baserat på själv rättelsen från september 2014 till den österrikiska skattemyndigheten vilken innebär att inbetalningarna av själv rättelsebeloppet har slutförts i september 2016. MRG har tidigare kommunicerat att

bolaget sommaren 2017 fört förhandling i första instansen rörande vissa delar av skattetvisten i Österrike. Som förväntat förlorade MRG i första instans och som ett led i bolagets process att söka prövningstillstånd till konstitutionsdomstolen har bolaget i november 2017 betalat skatten för september 2014. Begäran om prövningstillstånd till konstitutionsdomstolen har avslagits i april 2018. Tvisten kommer att prövas i högsta förvaltningsdomstolen där prövningstillstånd beviljats.

Eftersom det råder osäkerhet om hur skatten ska beräknas, är nämnda belopp beräknade utifrån hur bolaget uppfattar att skatteberäkningen kan komma att göras. Det finns en risk för att MRG förlorar skattetvisten eller att beloppen kan komma att justeras till högre belopp än vad bolaget beräknat. En eventuell framtida betalning av avsättningen i den händelse att domslutet utfaller negativt förväntas kunna ske över en tid ur det löpande kassaflödet.

Finansiell kalender

- 26 oktober, rapport för tredje kvartalet 2018
- 8 februari 2019, bokslutskommuniké 2018

Webbsänd presentation

Fredag 20 juli kl 10.00 webbsänds presentationen av MRG:s rapport för andra kvartalet 2018. VD Per Norman och finansdirektör Simon Falk presenterar rapporten, följt av en frågestund. Presentationen hålls på engelska och webbsänds live på mrggroup.com eller på <https://www.investis-live.com/mr-green/5af9775744dc991400a089f1/vfas>.

För att ta del av presentationen via telefon ring in på:

Sverige 010 884 80 16
UK 0800 640 6441
Lokalt UK 020 3936 2999
Övriga länder +44 20 3936 2999

Koden för telefonkonferensen är 256 489. Försäkra dig om att du är uppkopplad till telefonkonferensen genom att ringa in och registrera dig en stund innan konferensen börjar. Presentationsmaterialet finns på mrggroup.com där det även går att höra presentationen i efterhand.

Granskning

Rapporten är inte granskad av bolagets revisor.

Information

Per Norman, VD
per.norman@mrggroup.com
Tel 0722 30 9191

Simon Falk, finansdirektör
simon.falk@mrggroup.com
Tel 070 525 0705

Åse Lindskog, IR-chef
ase.lindskog@mrggroup.com
Tel 0730 244 872

Denna information är sådan information som MRG (Mr Green & Co AB) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 20 juli 2018 kl 08.00.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 20 juli 2018

Kent Sander
Ordförande

Henrik Bergquist
Ledamot

Andrea Gisle Joosen
Ledamot

Eva Lindqvist
Ledamot

Tommy Trollborg
Ledamot

Per Norman
VD

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Kkr	2018	2017	2018	2017	Rullande	2017
	Kv 2	Kv 2	jan-jun	jan-jun	12 månader	jan-dec
Intäkter	412 822	287 811	793 794	563 939	1 421 887	1192 033
Kostnad för sålda tjänster	-143 847	-87 308	-276 076	-178 447	-473 889	-376 261
Aktiverat arbete för egen räkning	25 502	20 683	49 570	36 867	92 739	80 037
Marknadsföring	-147 945	-92 527	-275 432	-192 575	-486 707	-403 850
Personalkostnader	-53 618	-35 190	-101 876	-68 285	-177 171	-143 581
Övriga rörelsekostnader	-47 509	-41 080	-98 744	-74 911	-186 638	-162 805
EBITDA före poster av engångskaraktär	45 407	52 387	91 236	86 587	190 220	185 572
Poster av engångskaraktär	-	-	-	-	-	-
EBITDA efter poster av engångskaraktär	45 407	52 387	91 236	86 587	190 220	185 572
Avskrivningar	-29 571	-16 889	-54 111	-31 540	-92 100	-69 529
Rörelseresultat (EBIT)	15 835	35 498	37 124	55 047	98 121	116 043
Finansiella intäkter	2	1	6	2	- 86	- 90
Finansiella kostnader	- 282	- 8	- 342	- 9	- 678	- 346
Resultat före skatt	15 555	35 491	36 788	55 040	97 357	115 608
Inkomstskatt	-2 857	-2 491	-3 933	-3 183	-7 002	-6 252
Periodens resultat	12 697	33 000	32 855	51 856	90 354	109 355
<i>Periodens resultat hänförlig till:</i>						
- Moderbolagets aktieägare	12 646	33 000	32 804	51 856	90 302	109 355
- Innehav utan bestämmande inflytande	51	-	51	-	51	-
	12 697	33 000	32 855	51 856	90 354	109 355
Vägt genomsnittligt antal aktier	40 849 413	36 673 589	40 849 413	36 263 778	39 520 847	38 575 440
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,31	0,90	0,80	1,43	2,29	2,83
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	42 089 413	36 673 589	42 089 413	36 263 778	40 760 847	39 815 440
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,30	0,90	0,78	1,43	2,22	2,75
<u>Ingår i kostnad för sålda tjänster:</u>						
Spelskatt Österrike (exkl ränta)	-34 476	-26 249	-68 473	-53 758	-126 897	-112 182
Ränta spelskatt Österrike	-4 175	-2 643	-7 866	-5 092	-14 114	-11 339
Spelskatt övriga marknader	-27 607	-14 829	-51 899	-28 562	-82 164	-58 827

Rapport över totalresultat för koncernen i sammandrag

	2018	2017	2018	2017	Rullande	2017
Kkr	Kv 2	Kv 2	jan-jun	jan-jun	12 månader	jan-dec
Periodens resultat	12 697	33 000	32 855	51 856	90 354	109 355
<i>Övrigt totalresultat:</i>						
<i>Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:</i>						
- Valutakursdifferenser vid konsolidering	11 260	10 400	49 571	8 892	65 702	25 023
Övrigt totalresultat för perioden	11 260	10 400	49 571	8 892	65 702	25 023
Periodens totalresultat	23 958	43 400	82 427	60 748	156 057	134 378
<i>Periodens totalresultat hänförligt till:</i>						
- Moderbolagets aktieägare	23 771	43 400	82 240	60 748	155 870	134 378
- Innehav utan bestämmande inflytande	187	-	187	-	187	-
	23 958	43 400	82 427	60 748	156 057	134 378

Koncernens balansräkning i sammandrag

	2018	2017	2017
Kkr	30 jun	30 jun	31 dec
Kundavtal	19 625	7 981	5 910
Varumärken	376 774	316 323	322 088
Övriga immateriella tillgångar	195 192	114 508	134 706
Goodwill	625 348	513 170	524 812
Inventarier	16 292	3 869	9 045
Uppskjuten skattefordran	236	368	236
Anläggningstillgångar	1 233 468	956 219	996 796
Kundfordringar	-	1 507	-
Aktuella skattefordringar	14 173	11 924	-
Övriga fordringar	36 456	17 749	23 577
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27 641	11 167	20 495
Likvida medel	579 388	463 647	597 711
Omsättningstillgångar	657 658	505 994	641 784
Summa tillgångar	1 891 127	1 462 213	1 638 580
Aktiekapital	40 849	40 849	40 849
Övrigt tillskjutet kapital	866 258	865 524	865 170
Omräkningsreserv	165 592	94 239	110 371
Balanserade medel	-11 349	-42 763	14 736
Eget kapital moderbolagets aktieägare	1 061 350	957 851	1 031 127
Innehav utan bestämmande inflytande	12 987	-	-
Summa eget kapital	1 074 338	957 851	1 031 127
Uppskjuten skatteskuld	20 906	17 005	17 339
Reserv spelskatt Österrike	437 220	273 708	339 120
Långfristiga skulder	458 125	290 713	356 459
Leverantörsskulder	46 544	44 147	57 896
Kundkonton	84 802	35 910	45 400
Övriga kortfristiga skulder	14 267	30 506	33 732
Skatteskulder	-	9 439	1 339
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	213 051	93 648	112 628
Kortfristiga skulder	358 663	213 649	250 995
Summa eget kapital och skulder	1 891 127	1 462 213	1 638 580

Rapport över förändring i koncernens eget kapital i sammandrag

Kkr	2018 jan-jun			2017 jan-jun			2017 jan-dec		
	Moderbolagets ägare	Innehav utan best inflytande	Totalt eget kapital	Moderbolagets ägare	Innehav utan best inflytande	Totalt eget kapital	Moderbolagets ägare	Innehav utan best inflytande	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital	1 031 127	-	1 031 127	710 466	-	710 466	710 466	-	710 466
Periodens resultat	32 804	51	32 855	51 856		51 856	109 355		109 355
Periodens övrigt totalresultat	49 435	136	49 571	8 892		8 892	25 023		25 023
Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid förvärv av dotterföretag		12 800	12 800						
Optionspremier	1 088		1 088	150		150	282		282
Utdelning genom obligatorisk aktieinlösen	-53 104		-53 104						
Nyemission				195 000		195 000	195 000		195 000
Kostnader för nyemission				-8 513		-8 513	-9 000		-9 000
Utgående eget kapital	1 061 350	12 987	1 074 338	957 851	-	957 851	1 031 127	-	1 031 127

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

	2018	2017	2018	2017	Rullande	2017
Kkr	Kv 2	Kv 2	jan-jun	jan-jun	12 månader	jan-dec
Rörelseresultat (EBIT)	15 835	35 498	37 124	55 047	98 121	116 043
<i>Justerat för:</i>						
- Avskrivningar	29 571	16 889	54 111	31 541	92 100	69 529
- Orealiserade valutakursdifferenser, netto	-1 461	574	1 495	1 252	3 620	3 377
- Spelskatt Österrike	36 864	28 546	74 119	58 694	138 126	117 382
Förändringar i rörelsekapital	17 033	30 830	34 579	3 312	60 153	28 885
Betald inkomstskatt	-17 693	-7 068	-19 308	-7 016	-18 728	-6 437
Ränteintäkter	2	1	6	2	- 87	- 90
Räntekostnader	127	- 9	68	- 9	- 148	- 225
Kassaflöde från den löpande verksamheten	80 279	105 261	182 195	142 822	367 838	328 465
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten:</i>						
- Utbetalning förvärv av dotterbolag/tillgångar och skulder	-67 466	-91 935	-157 933	-91 935	-157 990	-91 991
- Förvärvade likvida medel	16 175	6 311	56 976	6 311	56 976	6 311
- Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-32 939	-25 841	-65 261	-49 647	-120 375	-104 761
- Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-4 566	- 238	-7 085	- 330	-13 483	-6 728
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-88 796	-111 703	-173 303	-135 601	-234 871	-197 168
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten:</i>						
- Nyemission	-	186 487	-	186 487	- 487	186 000
- Optionspremier	1 088	-	1 088	150	1 221	282
- Utdelning genom obligatorisk aktieinlösen	-53 104	-	-53 104	-	-53 104	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-52 016	186 487	-52 016	186 637	-52 371	186 282
Förändring i likvida medel	-60 534	180 045	-43 124	193 858	80 596	317 579
Valutakursdifferenser	2 502	3 454	24 801	2 881	35 144	13 225
Likvida medel vid periodens början	637 420	280 148	597 711	266 908	463 647	266 908
Likvida medel vid periodens slut	579 388	463 647	579 388	463 647	579 388	597 711

Resultaträkning per kvartal i sammandrag

Kkr	2018	2018	2017	2017	2017	2017	2016	2016
	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3
Intäkter	412 822	380 972	332 993	295 100	287 811	276 129	264 951	229 861
Kostnad för sålda tjänster	-143 847	-132 229	-104 107	-93 707	-87 308	-91 139	-92 680	-77 440
Aktiverat arbete för egen räkning	25 502	24 068	22 587	20 582	20 683	16 184	15 578	12 302
Marknadsföring	-147 945	-127 487	-116 362	-94 912	-92 527	-100 048	-93 509	-85 522
Personalkostnader	-53 618	-48 258	-39 266	-36 029	-35 190	-33 095	-34 747	-34 126
Övriga rörelsekostnader	-47 509	-51 236	-47 422	-40 472	-41 080	-33 831	-27 719	-27 718
EBITDA före poster av engångskaraktär	45 407	45 829	48 423	50 562	52 387	34 200	31 874	17 357
Poster av engångskaraktär	-	-	-	-	-	-	-11 738	-4 072
EBITDA efter poster av engångskaraktär	45 407	45 829	48 423	50 562	52 387	34 200	20 136	13 285
Avskrivningar	-29 571	-24 540	-19 732	-18 256	-16 889	-14 651	-14 661	-13 373
Rörelseresultat (EBIT)	15 835	21 289	28 691	32 305	35 498	19 548	5 475	- 88
Finansiella intäkter	2	4	- 82	- 10	1	1	132	81
Finansiella kostnader	- 282	- 59	- 61	- 275	- 8	- 1	- 1	- 3
Resultat före skatt	15 555	21 234	28 548	32 020	35 491	19 549	5 605	- 10
Inkomstskatt	-2 857	-1 076	-1 671	-1 398	-2 491	- 693	8 565	- 866
Periodens resultat	12 697	20 158	26 877	30 622	33 000	18 856	14 170	- 876
Vägt genomsnittligt antal aktier	40 849 413	40 849 413	40 849 413	40 849 413	36 673 589	35 849 413	35 849 413	35 849 413
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,31	0,49	0,66	0,75	0,90	0,53	0,40	-0,02
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	42 089 413	42 089 413	42 089 413	42 109 413	36 673 589	35 849 413	35 849 413	35 849 413
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,30	0,48	0,64	0,73	0,90	0,53	0,40	-0,02
Ingår i kostnad för sålda tjänster:								
Spelskatt Österrike (exkl ränta)	-34 476	-33 997	-30 275	-28 149	-26 249	-27 509	-25 922	-21 682
Ränta spelskatt Österrike	-4 175	-3 691	-3 306	-2 942	-2 643	-2 449	-2 176	-2 193
Spelskatt övriga marknader	-27 607	-24 293	-15 088	-15 176	-14 829	-13 733	-10 885	-10 284

Poster av engångskaraktär 2016 avser aktiviteter för notering på Nasdaq Stockholm.

Nyckeltal

	2018	2018	2017	2017	2017	2017	2016	2016
	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3
Intäkter								
Intäkter tillväxt, per kvartal (%)	8,4%	14,4%	12,8%	2,5%	4,2%	4,2%	15,3%	8,8%
Intäkter tillväxt, jämfört med föregående år (%)	43,4%	38,0%	25,7%	28,4%	36,3%	26,4%	31,8%	14,0%
Organisk tillväxt i lokala valutor, jämfört med fg år (%)	24,6%	25,2%	24,0%	26,2%	30,5%	25,0%	29,9%	16,0%
Förvärvat tillväxt, jämfört med föregående år (%)	14,4%	9,2%	2,1%	2,6%	2,2%	-	-	-
Valutakurseffekt, jämfört med föregående år (%)	4,4%	3,6%	-0,4%	-0,4%	3,6%	1,4%	1,9%	-2,0%
Mobilintäkter (% av intäkterna)	60,9%	56,0%	51,2%	50,9%	48,1%	50,2%	47,4%	43,3%
Resultat								
Kostnad för sålda tjänster (% av intäkterna)	34,8%	34,7%	31,3%	31,8%	30,3%	33,0%	35,0%	33,7%
varav spelleverantörer och betalningsförmedlare (% av intäkterna)	18,8%	18,4%	16,6%	16,1%	15,1%	17,2%	20,3%	18,8%
varav spelskatter (% av intäkterna)	16,1%	16,3%	14,6%	15,7%	15,2%	15,8%	14,7%	14,9%
Marknadsföring (% av intäkterna)	35,8%	33,5%	34,9%	32,2%	32,1%	36,2%	35,3%	37,2%
Personalkostnader (% av intäkterna)	13,0%	12,7%	11,8%	12,2%	12,2%	12,0%	13,1%	14,8%
Övriga rörelsekostnader (% av intäkterna)	11,5%	13,4%	14,2%	13,7%	14,3%	12,3%	10,5%	12,1%
EBITDA-marginal före poster av engångskaraktär (%)	11,0%	12,0%	14,5%	17,1%	18,2%	12,4%	12,0%	7,6%
EBITDA-marginal efter poster av engångskaraktär (%)	11,0%	12,0%	14,5%	17,1%	18,2%	12,4%	7,6%	5,8%
EBIT-marginal (%)	3,8%	5,6%	8,6%	10,9%	12,3%	7,1%	2,1%	0,0%
Finansiell ställning och kassaflöde								
Investeringar i anläggningstillgångar (Mkr)	37 506	34 840	33 434	28 078	26 079	23 898	19 455	15 051
Soliditet (%)	56,6%	58,8%	62,9%	63,1%	65,5%	63,5%	62,7%	64,8%
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,31	0,49	0,66	0,75	0,90	0,53	0,40	-0,02
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,30	0,48	0,64	0,73	0,90	0,53	0,40	-0,02
Avkastning på eget kapital (%)	1,4%	2,0%	2,8%	3,3%	4,2%	2,7%	0,8%	0,0%
Eget kapital per aktie, kr	25,98	26,67	25,24	23,97	23,45	20,31	19,82	19,57
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	1,97	2,49	1,23	3,32	2,87	1,05	1,51	0,64
Fritt kassaflöde per aktie, kr	-0,21	0,43	0,41	2,63	-0,18	0,38	0,97	0,22
Anställda								
Medelantalet anställda	338	280	236	224	212	205	195	183
Antalet anställda vid periodens slut	363	324	239	229	215	211	205	192

Poster av engångskaraktär 2016 avser aktiviteter för notering på Nasdaq Stockholm.

Intäkter per region

Kkr	2018	2017	Föränd-	2018	2017	Föränd-	Rullande 12 månader		Föränd-	2017
	Kv 2	Kv 2	ring%	jan-jun	jan-jun	ring%	2018	2017	ring%	jan-dec
Intäkter per region										
Norden	149 641	93 668	59,8%	270 837	186 976	44,9%	474 123	362 441	30,8%	390 336
Västeuropa	170 125	118 719	43,3%	339 974	225 749	50,6%	603 566	396 032	52,4%	489 285
Central-, Öst- och Sydeuropa	86 086	70 004	23,0%	169 454	139 893	21,1%	315 290	279 052	13,0%	285 711
Övriga världen	6 970	5 420	28,6%	13 528	11 321	19,5%	28 917	21 227	36,2%	26 701
Totalt	412 822	287 811	43,4%	793 794	563 939	40,8%	1 421 895	1 058 752	34,3%	1 192 033

Intäkter per region och kvartal

Kkr	2018	2018	2017	2017	2017	2017	2016	2016
	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3
Intäkter per region								
Norden	149 641	121 122	103 213	100 147	93 668	93 308	88 887	86 578
Västeuropa	170 125	169 905	145 912	117 625	118 719	107 030	93 401	76 881
Central-, Öst- och Sydeuropa	86 086	83 386	75 125	70 693	70 004	69 889	75 280	63 879
Övriga världen	6 970	6 567	8 744	6 635	5 420	5 902	7 383	2 523
Totalt	412 822	380 980	332 993	295 100	287 811	276 129	264 951	229 861
Andel intäkter per region (%)								
Norden	36,2%	31,8%	31,0%	33,9%	32,5%	33,8%	33,5%	37,7%
Västeuropa	41,2%	44,6%	43,8%	39,9%	41,2%	38,8%	35,3%	33,4%
Central-, Öst- och Sydeuropa	20,9%	21,9%	22,6%	24,0%	24,3%	25,3%	28,4%	27,8%
Övriga världen	1,7%	1,7%	2,6%	2,2%	1,9%	2,1%	2,8%	1,1%
Intäkter jämfört med föregående kvartal (%)								
Norden	23,5%	17,4%	3,1%	6,9%	0,4%	5,0%	2,7%	1,9%
Västeuropa	0,1%	16,4%	24,0%	-0,9%	10,9%	14,6%	21,5%	16,9%
Central-, Öst- och Sydeuropa	3,2%	11,0%	6,3%	1,0%	0,2%	-7,2%	17,8%	18,8%
Övriga världen	6,1%	-24,9%	31,8%	22,4%	-8,2%	-20,1%	192,6%	-62,4%
Intäkter jämfört med samma kvartal fg år (%)								
Norden	59,8%	29,8%	16,1%	15,7%	10,3%	-0,6%	-1,6%	-6,5%
Västeuropa	43,3%	58,7%	56,2%	53,0%	80,5%	69,4%	91,2%	35,2%
Central-, Öst- och Sydeuropa	23,0%	19,3%	-0,2%	10,7%	30,2%	23,2%	37,4%	36,9%
Övriga världen	28,6%	11,3%	18,4%	163,0%	-19,2%	23,8%	3,9%	-26,8%

Kundutveckling och deponeringar

	2018	2018	2017	2017	2017	2017	2016	2016
	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3
Deponerande kunder								
Deponerande kunder (antal)	186 949	182 490	145 199	131 226	115 733	115 992	114 996	102 379
Deponerande kunder, tillväxt per kvartal (%)	2,4%	25,7%	10,6%	13,4%	-0,2%	0,9%	12,3%	14,4%
Deponerande kunder, tillväxt jämfört med föregående år (%)	61,5%	57,3%	26,3%	28,2%	29,3%	28,2%	45,5%	41,9%
Nya deponerande kunder								
Nya deponerande kunder (antal)	76 136	80 691	57 475	52 672	43 298	45 958	45 340	42 364
Nya deponerande kunder, tillväxt per kvartal (%)	-5,6%	40,4%	9,1%	21,6%	-5,8%	1,4%	7,0%	30,1%
Nya deponerande kunder, tillväxt jämfört med föregående år (%)	75,8%	75,6%	26,8%	24,3%	33,0%	28,3%	69,5%	86,5%
Återkommande deponerande kunder								
Återkommande deponerande kunder (antal)	110 813	101 799	87 724	78 554	72 435	70 034	69 656	60 015
Återkommande deponerande kunder, tillväxt per kvartal (%)	8,9%	16,0%	11,7%	8,4%	3,4%	0,5%	16,1%	5,3%
Återkommande deponerande kunder, tillväxt jämfört med fg år (%)	53,0%	45,4%	25,9%	30,9%	27,1%	28,2%	33,3%	21,4%
Deponeringar								
Deponeringar från kunder (Mkr)	1 328,8	1 152,8	982,7	857,6	808,6	819,5	816,5	687,2
Deponeringar, tillväxt per kvartal (%)	15,3%	17,3%	14,6%	6,1%	-1,3%	0,4%	18,8%	14,2%
Deponeringar, tillväxt jämfört med föregående år (%)	64,3%	40,7%	20,4%	24,8%	34,4%	38,6%	48,3%	21,0%

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	2018	2017	2018	2017	2017
Kkr	Kv 2	Kv 2	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Intäkter	1 410	1 350	2 820	2 700	5 516
Kostnader	-8 381	-8 802	-16 630	-15 965	-29 919
EBITDA	-6 971	-7 452	-13 810	-13 265	-24 403
Avskrivningar	- 49	- 51	-102	- 102	- 204
Rörelseresultat (EBIT)	-7 020	-7 503	-13 912	-13 367	-24 608
Finansiella poster och dispositioner	263	- 175	531	- 336	78 315
Periodens resultat	-6 757	-7 678	-13 382	-13 703	53 707

Periodens resultat för moderbolaget överensstämmer med periodens totalresultat, då inga poster redovisas i övrigt totalresultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

	2018	2017	2017
Kkr	30 jun	30 jun	31 dec
Anläggningstillgångar	718 654	717 637	717 668
Omsättningstillgångar	145 128	193 838	212 417
Summa tillgångar	863 782	911 475	930 085
Bundet eget kapital	40 849	40 849	40 849
Fritt eget kapital	816 794	815 136	882 191
Kortfristiga skulder	6 139	55 489	7 044
Summa eget kapital och skulder	863 782	911 475	930 085

Noter

Alla värden inom parentes () är jämförelsesiffror för samma period föregående år om inget annat anges. I den kommenterande texten används enheten Mkr om inget annat anges. I räkenskapsstabellerna används enheten Kkr om inget annat anges.

Redovisningsprinciper

MRG tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, årsredovisningslagen samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolagets redovisning är upprättad enligt årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpningen av RFR 2 innebär att moderbolaget tillämpar samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Nya redovisningsprinciper från 2018

Från och med 1 januari 2018 tillämpas IFRS 9 "Finansiella instrument" samt IFRS 15 "Intäkter från avtal med kunder".

MRG är primärt en onlinekasinooperatör, och intäkterna kommer huvudsakligen från kasinospel såsom spelautomater och traditionella kortspel som blackjack och baccarat samt roulette. De genomsnittliga utbetalningarna av satsade medel i denna typ av spel är känt när spelet sker. Denna typ av spel definieras som "spel med fasta odds". Sådana spel definieras som ett finansiellt instrument enligt IFRS 9 och omfattas därför inte av IFRS 15. Intäktsredovisningen eller de finansiella rapporterna påverkas inte av att IFRS 9 tillämpas i stället för IFRS 15, då periodisering och belopp blir desamma oavsett vilken princip som tillämpas. MRG bedömer att IFRS 9 ska tillämpas på alla spel med fasta odds och att IFRS 15 inte är tillämplig för dessa intäkter. Bolaget konstaterar att detta är i överensstämmelse med IASB:s uppfattning. Vidare konstateras att tillämpningen av IFRS 9 från 2018 inte inneburit någon påverkan på de finansiella rapporterna.

Inom MRG:s verksamhet finns andra intäkter som till omfattning och belopp inte är väsentliga, men för vilka IFRS 15 ska tillämpas. MRG har utvärderat effekterna av att tillämpa IFRS 15 för dessa, och konstaterat att IFRS 15 inte har inneburit någon förändring i koncernens finansiella rapporter.

Övriga redovisningsprinciper och bedömningsgrunder är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2017.

Nya redovisningsprinciper från 2019

Från och med 1 januari 2019 ska IFRS 16 "Leasing" tillämpas. Denna standard kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Denna redovisning baseras på synsättet att leasetagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet. IFRS 16 ersätter IAS 17 "Leasing" med tillhörande tolkningar IFRIC 4, SIC-15 och SIC-27. Standarden ska tillämpas från och med 1 januari 2019 och bolaget kommer inte tillämpa standarden i förtid. Tillämpningen av standarden har fastställts av EU. Standarden kommer huvudsakligen att påverka koncernens hyresavtal för lokaler.

Not 1 Förvärv

Den 2 februari 2018 förvärvade MRG Evoke Gaming, bestående av bolaget Soft Capital Holding Limited med dotterbolagen Evoke Gaming Limited och Internet & Media Consulting Limited. Förvärven har konsoliderats från förvärvsdagen den 2 februari 2018.

Förvärvsanalys Evoke Gaming

Kkr	Verkligt värde
Kundavtal	15 727
Varumärken	27 522
Övriga immateriella anläggnings-tillgångar	31 733
Materiella anläggningstillgångar	2 294
Likvida medel	40 801
Övriga omsättningstillgångar	4 663
Uppskjuten skatteskuld	-2 162
Kortfristiga skulder	-48 712
Summa identifierade nettotillgångar	71 866
Goodwill	37 696
Total köpeskilling	109 562

Om Evoke Gaming hade konsoliderats från den 1 januari 2018 skulle bidraget till och med den 30 juni 2018 varit 64,8 Mkr i intäkter och -10,8 Mkr i EBITDA. Ingen del av MRG-koncernens goodwill till följd av detta förvärv förväntas vara avdragsgill. Köpeskillingen utgick som kontanta likvider vid tillträdet den 2 februari 2018 med 9,2 MEUR baserat på en preliminär tillträdesbalansräkning. Under april 2018 fastställdes tillträdesbalansräkningen innebärande en ytterligare betalning om 0,4 MEUR. En slutlig tilläggsköpeskilling om 1,5 MEUR betalades den 13 juni 2018.

Den 15 juni 2018 förvärvade MRG 11.lv, bestående av bolaget SIA "viensviens.lv". Förvärvet har konsoliderats från förvärvsdagen den 15 juni 2018.

Förvärvsanalys 11.lv

Kkr	Verkligt värde
Kundavtal	2 558
Varumärken	6 639
Övriga immateriella anläggningstillgångar	2 472
Materiella anläggningstillgångar	150
Likvida medel	16 175
Övriga omsättningstillgångar	708
Kortfristiga skulder	-3 823
Summa identifierade nettotillgångar	24 879
Innehav utan bestämmande inflytande	-12 800
Goodwill	29 571
Total köpeskillning	41 650

11.lv bidrog med intäkter om 2,0 Mkr och 0,4 Mkr till EBITDA under kvartalet. Om 11.lv hade konsoliderats från den 1 januari 2018 skulle bidraget till och med den 30 juni 2018 varit 19,3 Mkr i intäkter och 2,8 Mkr i EBITDA. Ingen del av MRG-koncernens goodwill till följd av detta förvärv förväntas vara avdragsgill. Köpeskillningen utgick som kontanta likvider vid tillträdet den 15 juni 2018 med 4,1 MEUR baserat på en preliminär tillträdesbalansräkning.

I linje med gällande redovisningsstandard är ovanstående förvärvsanalys att betrakta som preliminära.

Not 2 Rättelse av uppskjuten skatteskuld

Koncernen har rättat den uppskjutna skatteskulden hänförlig till förvärvade övervärden i dotterbolag på Malta. Tidigare har denna beräknats till 35 procent, vilket är den skattesats som gäller för enskilda bolag på Malta, men den ska beräknas till den koncernmässiga skatten 5 procent. Denna rättelse berör tre förvärv: Green Gaming Group 2013, Dansk Underholdning 2017 samt Evoke Gaming 2018. Rättelsen innebär endast en reduktion av den uppskjutna skatteskulden vilket minskar goodwill med samma belopp, och har ingen påverkan på tidigare års rapporterade eget kapital eller resultat. Beloppet för denna rättelse är totalt 99,9 MSEK per 31 december 2017, varav 92,5 MSEK avser perioden före 1 januari 2017.

Rättelsen innebär att koncernens soliditet ökar från 59,3 procent till 62,9 procent per 31 december 2017 och från 58,0 procent till 62,7 procent per 31 december 2016.

Risker och osäkerhet

Koncernen agerar i en rättslig miljö med juridiska och regulatoriska risker där enskilda länder och internationella organisationer utvecklar regler som påverkar verksamheten. I takt med att verksamheten regleras är det sannolikt att koncernen kommer att möta ökade krav på efterlevnad av regler, lagar och förordningar samt ökade skattekostnader. Koncernen övervakar situationen fortlöpande och justerar sitt erbjudande och sina marknader för att hantera denna risk. I enlighet med detta marknadsförs inte koncernens varumärken i USA. Bolaget godtar inte heller spelare bosatta i USA och har installerat filter som ska förhindra eventuella försök att göra insättningar från USA. Det finns vidare en utveckling i Europa kring ny hantering av dels spelskatter, dels momsfrågor, som

kommer att påverka bolagets verksamhet i någon riktning. Bolaget följer utvecklingen nogsamt och anpassar sin verksamhet efter potentiellt förändrade förutsättningar och följer alla lagar och regler. Det bör dock noteras att det kan finnas tillfällen då lokala lagar och regler står i strid med exempelvis EU-rätten, som äger företräde. Bolaget anlitar vid dylika frågor ledande juridisk expertis och arbetar utifrån en försiktighetsprincip, utan att för den skull göra avkall på kommersiella möjligheter.

För en fördjupad beskrivning av risker och övriga osäkerhetsfaktorer hänvisas till årsredovisningen för 2017.

Alternativa nyckeltal

ESMA (The European Securities and Markets Authority) har utgivit riktlinjer för alternativa nyckeltal, som ska tillämpas av företag med värdepapper noterade på en reglerad marknad inom EU. I enlighet med dessa riktlinjer lämnas information om val av alternativa nyckeltal, hur koncernen tillämpar dessa samt hur de definieras i denna delårsrapport. Jämförelsetal för föregående perioder lämnas enligt samma principer.

Förutom de branschrelaterade nyckeltal som inte beräknas enligt IFRS som framgår i avsnittet nedan,

lämnar koncernen även information om nyckeltal avseende vissa kostnader i resultaträkningen i förhållande till intäkterna. Dessa nyckeltal är särskilt väsentliga utifrån ett branschperspektiv.

Alternativa nyckeltal som presenteras i delårsrapporten bör inte betraktas som en ersättning för termer och begrepp i enlighet med IFRS och behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal hos andra företag.

Definitioner av alternativa nyckeltal som inte beräknas enligt IFRS

ALTERNATIVA NYCKELTAL	DEFINITION	SYFTE
Avkastning på eget kapital	Resultat före skatt i relation till genomsnittligt eget kapital.	Tillämpas för att analysera lönsamheten över tid, givet de resurser som är hänförliga till moderbolagets ägare.
Rörelseresultat (EBIT)	Rörelseresultat före finansiella poster och skatt.	Måttet åskådliggör lönsamheten oavsett skattesats för bolagsskatt och oberoende av vilken finansieringsstruktur bolaget har.
EBIT-marginal	EBIT i relation till intäkterna.	Måttet är relevant för att mäta operativ lönsamhet.
EBITDA	Resultat före av- och nedskrivningar, finansiella poster och skatt.	Måttet är relevant för att skapa förståelse för bolagets operativa verksamhet, oavsett finansiering och avskrivningar för anläggningstillgångar.
EBITDA efter poster av engångskaraktär	EBITDA efter poster av engångskaraktär, men före av- och nedskrivningar, finansiella poster och skatt.	Måttet är relevant för att skapa en förståelse för bolagets löpande verksamhet, oavsett finansiering och avskrivningar för anläggningstillgångar, men också för att tydligt åskådliggöra EBITDA efter poster av engångskaraktär.

EBITDA före poster av engångskaraktär	EBITDA före poster av engångskaraktär, men före av- och nedskrivningar, finansiella poster och skatt.	Måttet är relevant för att skapa en förståelse för bolagets löpande verksamhet, oavsett finansiering och avskrivningar för anläggningstillgångar, men också för att tydligt åskådliggöra EBITDA före poster av engångskaraktär för att möjliggöra jämförelse av den underliggande operativa verksamheten.
EBITDA-marginal	EBITDA i relation till intäkterna.	Måttet är relevant för att skapa en förståelse för den operativa lönsamheten och då måttet utesluter avskrivningar ger denna marginal intressenterna en klarare bild av bolagets centrala lönsamhet.
Eget kapital per aktie	Eget kapital i förhållande till antalet utestående aktier vid periodens slut.	Måttet mäter bolagets nettovärde per aktie och visar på om bolaget ökar aktieägarnas kapital över tid.
Fritt kassaflöde per aktie	Kassaflöde från den löpande verksamheten med avdrag för kassaflödet från investeringsverksamheten fördelat på genomsnittligt antal aktier under perioden.	Måttet åskådliggör det samlade kassaflödet från löpande och investeringsverksamheten.
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	Kassaflöde från den löpande verksamheten fördelat på genomsnittligt antal aktier under perioden.	Måttet mäter det kassaflöde som bolaget genererar före kapitalinvesteringar och kassaflöden hänfödda till bolagets finansiering.
Poster av engångskaraktär	Avser poster som är av engångskaraktär eller inte har direkt med koncernens normala verksamhet att göra, där en redovisning tillsammans med övriga poster i resultaträkningen skulle försvåra jämförelsen med övriga perioder och för en utomstående göra det svårare att bedöma koncernens utveckling.	Dessa poster åskådliggörs för att möjliggöra jämförelse av den underliggande operativa verksamheten.
Soliditet	Eget kapital i relation till balansomslutningen.	Måttet är en indikator på bolagets hävstång för finansiering av bolaget.

Definitioner av branschrelaterade nyckeltal som inte beräknas enligt IFRS

ALTERNATIVA NYCKELTAL	DEFINITION	SYFTE
Deponerande kunder	Kunder som gjort en insättning under perioden.	Ett mått som driver intäkterna och är relevant utifrån branschpraxis och intressentperspektiv.
Deponeringar	Insättning av pengar på kundkonton.	Ett mått som driver intäkterna och är relevant utifrån branschpraxis och intressentperspektiv.
Nya deponerande kunder	Kunder som gjort sin första insättning under perioden.	Ett mått som driver både marknadsföringskostnader och intäkter och är relevant utifrån branschpraxis och intressentperspektiv.
Årlig genomsnittlig tillväxttakt (CAGR)	CAGR är en förkortning av Compound Annual Growth Rate, det vill säga den genomsnittliga årliga tillväxttakten. Nyckeltalet är ett mått på tillväxten under en given period, till exempel fem år.	Måttet är relevant eftersom det mäter tillväxten under antagandet av en konstant årlig tillväxttakt och ger därmed en utjämnad tillväxttakt över den givna perioden.
Återkommande deponerande kunder	Kunder som gjort en insättning under perioden men som gjort sin första insättning under en tidigare period.	Ett mått som driver intäkterna och är relevant utifrån branschpraxis och intressentperspektiv.

OM MRG

MRG är en snabbväxande, innovativ iGamingkoncern med verksamhet i tretton marknader. Vår affärsidé är att erbjuda en förstklassig upplevelse i en Green Gaming-miljö. MRG grundades 2007 och driver iGamingsajterna Mr Green, Redbet, 11.lv, Vinnarum, Bertil, MamaMiaBingo, BingoSjov och BingoSlottet. Vi erbjuder totalt cirka 1 000 spel av vilka ungefär 750 också finns för mobila enheter.

Vi har avtal med ett tjugotal företag som tillhandahåller spelen. MRG har spellicenser i Italien, Lettland, Malta, Storbritannien samt kasinolicens i Danmark och sportbokslicens i Irland. Vi är noterade på Nasdaq Stockholms mid cap-lista under namnet Mr Green & Co (ticker MRG).

Vår Strategi 2020 innebär att vi:

- Fokuserar på tillväxt
- Satsar på produktinnovationer
- Etablerar oss på nya geografiska marknader
- Expanderar till nya områden i värdekedjan
- Fortsätter satsa på Green Gaming
- och att vi är "A cut above the rest"

MRG



Mr Green & Co AB
Epicenter,
Mäster Samuelsgatan 36
111 57 Stockholm



E-mail:
information@mrggroup.com
www.mrggroup.com



Org nummer:
556883-1449
Säte:
Stockholm