



MR GREEN & Co.

EST. 2013

DELÅRSRAPPORT JANUARI-SEPTEMBER 2015

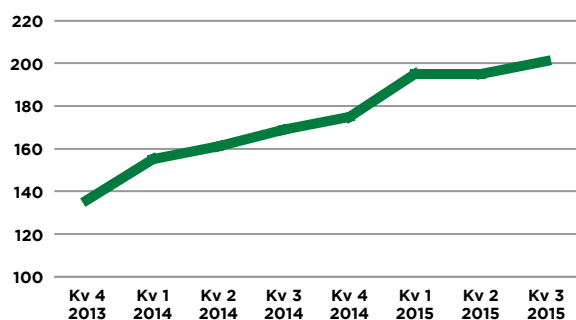
Jämförelsesiffrorna inom parentes avser motsvarande period föregående år om inte annat anges.

ÖKADE INTÄKTER UNDER TREDJE KVARTALET

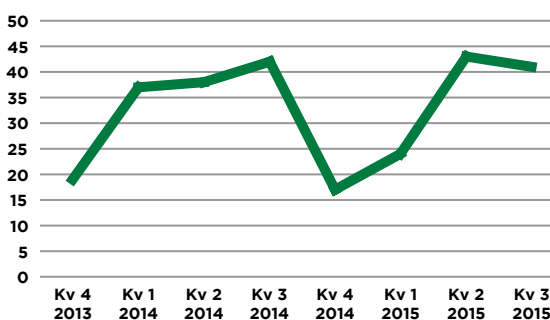
Nätkasinot Mr Green fortsatte under de första nio månaderna 2015 att växa starkt. Mr Green växte snabbare än marknaden, vilket betyder att det fortsätter att ta marknadsandelar. Totala spelintäkter uppgick till 591,5 (484,6) MSEK, en ökning med 22,1 procent jämfört med samma period 2014. EBITDA före jämförelsestörande poster uppgick till 107,7 (117,9) MSEK, en minskning med 8,6 procent jämfört med motsvarande period förra året. Den jämförelsestörande posten om 81,6 MSEK härrör från den pågående processen i Österrike.

Under det tredje kvartalet 2015 (jul-sep) uppgick de totala spelintäkterna till 201,6 (168,5) MSEK, en ökning med 19,6 procent jämfört med motsvarande kvartal 2014. EBITDA före jämförelsestörande poster för det tredje kvartalet uppgick till 40,8 (42,4) MSEK, en minskning med 3,7 procent jämfört med motsvarande kvartal 2014.

INTÄKTER (MSEK)



EBITDA FÖRE JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER (MSEK)



2015 TREDJE KVARTALET (jul-sep)

- Spelintäkter (gamewin): 201,6 (168,5) MSEK
- EBITDA före jämförelsestörande poster: 40,8 (42,4) MSEK
- EBIT: -82,7 (28,4) MSEK
- Resultat/aktie före utspädning: -2,12 (0,76) SEK, och efter utspädning: -2,12 (0,76) SEK
- Aktiva kunder* på nätkasinot Mr Green: 73 689 (66 266)

2015 ACKUMULERAT (jan-sep)

- Spelintäkter (gamewin): 591,5 (484,2) MSEK
- EBITDA före jämförelsestörande poster: 107,7 (117,9) MSEK
- EBIT: -52,8 (79,2) MSEK
- Resultat/aktie före utspädning: -1,43 (2,06) SEK, och efter utspädning: -1,43 (2,06) SEK

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

- Som en ytterligare försiktighetsåtgärd i den pågående processen i Österrike har bolaget beslutat att kostnadsföra samtliga eventuella kostnader, vilket innebär att resultatet för det tredje kvartalet påverkas negativt av en jämförelsestörande post om 81,6 MSEK.
- Immateriella tillgångarna har minskat med 25,9 MSEK under kvartalet till följd av en nedskrivning inom Social Thrills. Nedskrivningen har ingen påverkan på kassaflödet.
- Nätkasinot Mr Green Ltd har tilldelats en lokal licens i Storbritannien.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Styrelsen har gett ledningen i uppdrag att undersöka möjligheterna för en notering av bolagets aktier på Nasdaq Stockholm.

* För definition, se sidan 17

VD HAR ORDET



"Både omsättningen och EBITDA före jämförelsestörande poster utvecklades bra under det tredje kvartalet 2015. Vi har lagt grunden för att fortsatt växa snabbare än marknaden, vilket är vårt långsiktiga mål.

Kasinobesökarna fortsätter att uppskatta den spelupplevelse som vi

levererar och som vi lägger stor kraft på att kontinuerligt utveckla. De pågående investeringarna inom produktutveckling har fortsatt även under det tredje kvartalet, vilket har lett till att vi i början på fjärde kvartalet bland annat lanserat appar för Android och iPhone.

Omsättningen ökade med cirka 20 procent under kvartalet jämfört med samma kvartal förra året. En tillväxt som innebär att vi fortsätter att ta marknadsandelar. Marknaden för nätspel i Europa beräknas växa med 9 procent under 2015, enligt H2 Gambling Capital (H2GC, september 2015).

EBITDA före jämförelsestörande poster på 40,8 miljoner kronor för kvartalet är förvisso något svagare än motsvarande kvartal förra året, då EBITDA uppgick till 42,4 miljoner. Kvartalets siffra påverkas av att vi bokfört motsvarande 25,4 miljoner kronor i skatter, att jämföra med 0,4 miljoner motsvarande kvartal förra året. Att i högre grad verka på reglerade marknader är ett strategiskt beslut vi tagit då dessa bedöms minska risken i vår verksamhet. För att möta det ökade skattetrycket från reglerade marknader har vårt fokus på kostnadskontroll fortsatt under kvartalet.

Den juridiska processen avseende skatteansvaret i Österrike fortsätter. Vi och våra expertrådgivare har inte ändrat uppfattning i sak och vi bestrider skattskyldigheten i dess helhet på flera grunder. Som en ytterligare försiktighetsåtgärd för att visa vad ett värsta utfall kan innebära - något som inte ska ses som prognos - väljer vi att från och med tredje kvartalet och framåt ta den löpande kostnaden över resultatet. För en mer detaljerad redogörelse om eventuell skattskyldighet i Österrike, se sid 5 i denna delårsrapport.

Bolaget väljer också att göra en nedskrivning av värdet på utvecklingskostnader inom Social Thrills. Skälet till nedskrivningen är att Mr Green valt att fokusera på kärnverksamheten. Ned-

skrivningen belastar resultatet i tredje kvartalet med cirka 25,9 miljoner kronor, vilket inte har någon effekt på kassaflödet.

Det är glädjande att kunna berätta att styrelsen gett ledningen i uppdrag att undersöka möjligheterna för en notering av bolagets aktier på Nasdaq Stockholm. Ett sådant byte av lista beräknas kunna ske under 2016. Ett byte till Nasdaq Stockholm gör bland annat att Mr Green & Co har möjlighet att attrahera en bredare grupp investerare."

Per Norman
VD

MARKNADEN

Marknadstillväxt

De främsta drivkrafterna bakom marknadstillväxten inom nätspel är den ökade användningen av Internet via datorer, läsplattor och smarta telefoner. Den ökade Internetanvändningen, förbättrade betalningslösningar och utvecklingen av e-handel, spel och underhållning på nätet gör att spelare flyttar från spel i fysiska miljöer till spel via Internet.

Den starkaste tillväxten sker inom mobilt spelande vilket inkluderar spel via både telefoner och surfplattor. Den kraftiga tillväxten av telefoner och surfplattor som kan hantera nätspel, samt spelleverantörernas anpassning av sina produkter för dessa plattformar bidrar till att beteendet skiftar från desktop-spelande och fysiskt spelande till mobilt spelande.

Vadslagning utgör i dag majoriteten av det mobila spelandet. Spelformen är tacksam för mobilt spelande då bland annat så kallad live-betting effektivt kan genomföras på arenor och framför teven. Övriga spelformer såsom kasino har haft en långsammare utveckling på mobila enheter företrädesvis på grund av brist i utbudet på spel, beroende på att spelleverantörerna inte konverterat hela sina spelkataloger till programspråk som lämpar sig för mobila enheter. I takt med att en större andel av spelleverantörernas spelkataloger konverteras för mobila enheter bedöms det mobila kasinospelandet öka.

Fortsatt ökat mobilt spelande

Enligt analysbolaget H2 Gambling Capital (H2GC) beräknas nätspelsmarknaden i Europa växa med 9 procent under 2015 (september 2015). Spelande via mobila enheter ökar kraftigt och beräknas öka i Europa med 37 procent under 2015 (H2GC, september 2015).

Mobilt spelande bedöms 2018 generera 19 miljarder euro i spelöverskott och då utgöra ca 40 procent av allt online-spelande (H2GC, september 2015). Enligt H2GC består ökningen i både ökat genomslag av smarta telefoner och surfplattor, men också deras ökade prestanda samt ökat förtroende i användarledet att göra betalningar via dessa enheter.

Det finns idag globalt över 2 miljarder smarta telefoner och tillväxten den kommande 5-årsperioden beräknas till i snitt ca 15 procent per år (Juniper Research) vilket gör att det globala mobila spelandet beräknas fortsätta att öka kraftigt under den kommande 5-årsperioden.

Konkurrens och regleringar

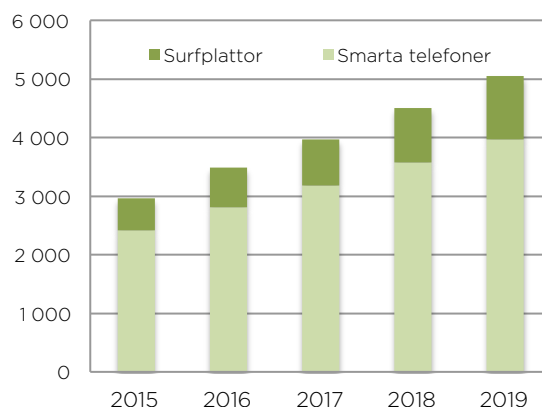
Konkurrensen inom den europeiska nätspelsmarknaden är stark. Marknaden är fragmenterad och det finns få aktörer som är domine-

rande på stora delar av den europeiska marknaden. Konkurrensen utgörs av såväl privata aktörer och listade bolag som statliga bolag. Trösklarna för att ta ytterligare en marknad för en befintlig aktör är tämligen låga, men för att få en substantiell marknadsandel krävs tillgång till en bra produkt, ett starkt varumärke och effektiv marknadsföring.

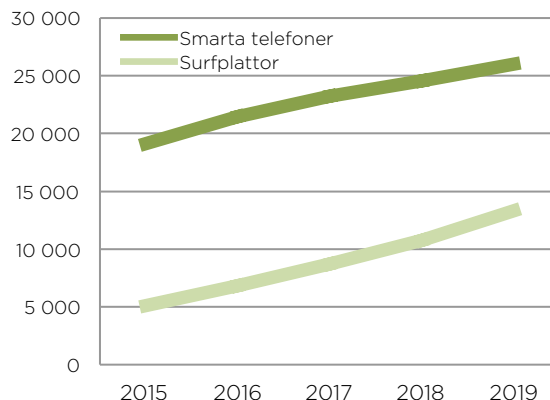
Mr Green bedömer att konkurrensen kommer att fortsätta att vara stark på motsvarande sätt som tidigare, men att lokala regleringar kan komma att påverka konkurrenslandskapet de kommande åren. Även lokala statligt ägda bolag, exempelvis genom Svenska Spel i Sverige har ansökt om att få starta nätkasino.

Vidare kommer förmågan att anpassa sig till det mobila spelandet hos samtliga aktörer att påverka konkurrensläget. Sammantaget gör vi bedömningen att de produkter för spelande som erbjuds inom Mr Greenkoncernen är väl positionerade för en fortsatt kraftig tillväxt utifrån hur den framtida globala spelmarknaden bedöms att utvecklas.

Tillväxt globalt, antal enheter (m)



Totala spelintäkter, globalt, MUSD



RESULTATUTVECKLING

Tredje kvartalet 2015

Koncernens intäkter uppgick till 201,6 (168,5) MSEK under tredje kvartalet 2015. EBITDA före jämförelsestörande poster uppgick till 40,8 (42,4) MSEK. Spelintäkterna per region uppgick till 93,0 (90,3) MSEK för Norden, 101,9 (76,6) MSEK för övriga Europa samt 6,7 (1,7) MSEK för övriga världen.

Kostnad för sålda produkter under tredje kvartalet uppgick till 59,7 (30,4) MSEK. Marknadsföringskostnaderna uppgick till 56,6 (58,8) MSEK.

Övriga kostnader uppgick till 44,5 (36,9) MSEK. Övriga kostnader inkluderar aktiverat arbete för egen räkning, personalkostnader och övriga rörelsekostnader. Investeringar under tredje kvartalet uppgick till 13,3 (13,0) MSEK.

Tredje kvartalets avskrivningar för materiella anläggningstillgångar och utvecklingskostnader för spelplattformen uppgick till 16,0 (14,0) MSEK. Övriga immateriella tillgångar har minskat under kvartalet till följd av en nedskrivning inom Social Thrills om 25,9 MSEK. Nedskrivningen har ingen påverkan på kassaflödet.

Januari-september 2015

Koncernens intäkter uppgick till 591,5 (484,6) MSEK under de första nio månaderna 2015. EBITDA före jämförelsestörande poster uppgick till 107,7 (117,9) MSEK.

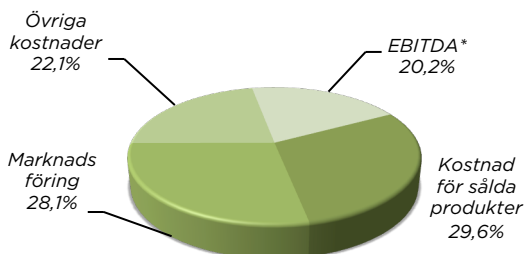
Spelintäkterna per region uppgick till 274,4 (261,3) MSEK för Norden, 303,8 (219,6) MSEK för övriga Europa samt 13,3 (3,2) MSEK för övriga världen.

Kostnad för sålda produkter under perioden uppgick till 141,6 (86,4) MSEK. Marknadsföringskostnaderna uppgick till 214,0 (180,5) MSEK.

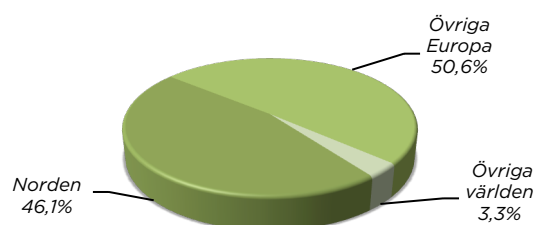
Övriga kostnader uppgick till 128,2 (99,8) MSEK. Övriga kostnader inkluderar aktiverat arbete för egen räkning, personalkostnader och övriga rörelsekostnader. Investeringar under de första nio månaderna uppgick till 44,2 (38,4) MSEK.

Periodens avskrivningar för materiella anläggningstillgångar, utvecklingskostnader för spelplattformen samt kundavtal uppgick till 53,0 (38,7) MSEK. Övriga immateriella tillgångar har minskat under perioden till följd av en nedskrivning inom Social Thrills om 25,9 MSEK.

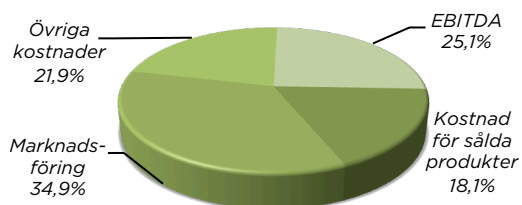
Kostnader i förhållande till intäkter tredje kvartalet 2015



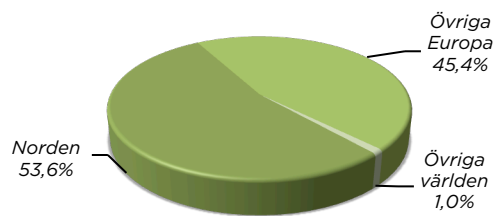
Spelintäkter (gamewin) per region tredje kvartalet 2015



Kostnader i förhållande till intäkter tredje kvartalet 2014



Spelintäkter (gamewin) per region tredje kvartalet 2014



Spelintäkter (gamewin) per region

	2015	2014	2015	2014	2014
(tusen kronor)	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	helår
Norden	92 959	90 267	274 412	261 329	346 065
Övriga Europa	101 878	76 563	303 796	219 613	308 787
Övriga världen	6 717	1 716	13 324	3 244	4 118
Summa spelintäkter (gamewin)	201 554	168 546	591 532	484 186	658 970

* EBITDA före jämförelsestörande poster

ÖVRIG INFORMATION

Allmän information

Mr Green & Co AB (publ), moderbolaget, organisationsnummer 556883-1449, bedriver verksamhet genom dotterbolag eller närstående företag inom programvaruutveckling, konsulttjänster samt supportaktiviteter riktade till spelbranschen på internet. Moderbolaget tillhandahåller och säljer tjänster till koncernbolag avseende intern administration. Moderbolaget och dess dotterbolag benämns tillsammans koncernen. Verksamheten bedrivs främst i bolag i Malta och Sverige.

Moderbolaget är ett registrerat aktiebolag med säte i Stockholm. Adressen till bolagets huvudkontor är Sibyllegatan 17, 114 42 Stockholm.

Bolagets aktie är noterad på AktieTorget, Stockholm.

Kostnad för sålda produkter

Kostnad för sålda produkter avser licensavgifter till spelleverantörer, spelskatter, kostnader för betalningstjänster samt kostnad för bedrägerier. Andelen spelskatter ökar genom Mr Green Ltd:s licenser i UK och i Italien och genom att nätspel momsbelagts på vissa marknader inom EU från och med den 1 januari 2015. Därför redovisas kostnaden för spelskatter separat i resultaträkningen på raden "varav spelskatt". På samma sätt redovisas spelskatten i Österrike, se kommande stycke för mer information.

Likvida medel

Likvida medel uppgick vid slutet av perioden till 139,1 (136,5) MSEK. Likvida medel definieras som bankmedel och kortfristiga fordringar på betalningsleverantörer, för ännu ej avräknade kundinbetalningar. Bolaget har inga skulder till kreditinstitut.

Eget kapital

Eget kapital i koncernen uppgick vid periodens slut till 644,9 (820,6) MSEK, motsvarande 17,99 (22,89) SEK per aktie.

Kundkonton

Kundkonton uppgick till totalt 18,7 (18,2) MSEK. Avsättningar för potentiella jackpottvinster uppgick vid slutet av perioden till 9,1 (5,5) MSEK. Dessa belopp begränsar nyttjandet av bolagets likvida medel som en följd av den maltesiska spelmyndighetens (MGA) regler.

Personal

Vid utgången av perioden hade koncernen 159 (145) anställda. Genomsnittligt antal heltidsanställda under tredje kvartalet uppgick till 159 (140) personer i koncernen, varav 128 (112) personer på Malta. Vid utgången av perioden hade

koncernen 38 (34) konsulter engagerade på heltid.

Mr Green bestrider skattskyldighet i Österrike

Som tidigare har meddelats genomförde Mr Green Ltd i september 2014 en självrättelse i enlighet med österrikisk skattelagstiftning. Bakgrunden är en lag där nätbaserat spel om pengar som sker på Österrikiskt territorium ska beskattas med 40 procent av omsättningen (gross game win). Bolaget bestrider skattskyldighet med hänvisning till bland annat Österrikes konstitution och EU-lagstiftning. Självrättelsen ska ses som en försiktighetsåtgärd eftersom självrättelsen förhindrar eventuella skattetillägg. Mr Green Ltd har inlett en överklagandeprocess avseende skattskyldigheten i Österrike vid österrikisk domstol och ingivit ett klagomål till EU-kommissionen. En överklagandeprocess beräknas ta flera år. Flera spelbolag har bestridit skattskyldighet.

Mr Green Ltd har lämnat in en avbetalningsplan baserat på självrättelsen från september 2014 till den österrikiska skattemyndigheten. Självrättelsen avser perioden januari 2011 till och med augusti 2014. Efter underhandskontakter med skattemyndigheten samt diskussioner med lokala rådgivare har det framkommit att parterna har olika syn på hur skatten skall beräknas varför bolaget, för att undvika eventuella skattetillägg, har justerat beloppet i självrättelsen med 24,4 MSEK till 134,2 MSEK (inklusive valutaeffekt) vilket redovisas på raden jämförelsestörande poster i resultaträkningen. Avbetalningsplanen innebär att inbetalningarna av självrättelsebeloppet kommer att ske under 2015 och 2016. Under tredje kvartalet 2015 har 7,5 MSEK inbetalats. Ovanstående innebär alltså att Mr Green Ltd bestrider skattskyldighet. Återbetalning av inbetalda belopp jämte ränta kan komma att ske vid framgång i de rättsliga instanserna.

Från och med september 2014 har Mr Green Ltd månadsvis deklarerat spelomsättning med österrikisk anknytning med ett sammanlagt skattebelopp om noll kronor. Skattebeloppet, och därmed kassaflödet, från och med september 2014 kommer att vara noll kronor till dess skatteärendet slutligen är avgjort i domstol. Med hänsyn till att de juridiska processerna med stor sannolikhet kommer att pågå under lång tid samt som en ytterligare försiktighetsåtgärd har Mr Green Ltd beslutat att löpande reservera belopp motsvarande skatten i resultatet, vilket för perioden september 2014 till och med september 2015 ger en resultat effekt på 74,5 MSEK. Beloppet redovisas i innevarande kvartal på raden "varav spelskatt i Österrike" med 17,3 MSEK och det resterande beloppet 57,2 MSEK (beräknat enligt samma principer som använts för

självrättelseperioden) redovisas på raden "jämförelsestörande poster" i resultaträkningen. Detta innebär alltjämt att bolaget bestrider skattskyldighet och har inte förändrat sin bedömning av framgång i processerna.

Efter utgången av andra kvartalet 2015 har den österrikiska skattemyndigheten inlett en revision av självrettelseperioden. Revisionen beräknas vara klar under fjärde kvartalet 2015.

Mr Green bedömer att ett flertal europeiska länder kommer att införa omregleringar av nätbaserade spel om pengar inom de kommande åren. Detta är en utveckling som bolaget välkomnar och bolaget har under en längre tid förberett sig på en utveckling mot omreglerade marknader och de möjliga skatter eller avgifter som kan tillkomma.

Moderbolagets resultat

Under kvartalet uppgick moderbolagets intäkter till 1,1 (0,8) MSEK och resultatet till -6,4 (-6,1) MSEK. Eget kapital var 676,6 (692,1) MSEK. Moderbolaget tillhandahåller interna administrations- och managementtjänster till Mr Green-koncernen.

Ägarförhållanden

Bolagets aktie är noterad på AktieTorget med beteckningen MRG. Bolaget hade den 30 september 2015 3 855 aktieägare (2 933 den 30 juni 2015). Största ägare (ägare med mer än 10 % av rösterna) var Hans Fajerson med bolag 19,4 %, Henrik Bergquist med bolag 18,7 % samt Fredrik Sidfalk med bolag 12,0 % av aktier och röster.

Utestående aktier

Bolaget innehar inte några egna aktier. Totala antalet aktier och röster i Mr Green & Co AB uppgår till 35 849 413.

I mars 2014 emitterades 1 400 000 teckningsoptioner efter beslut den 19 mars 2014 vid en extra bolagsstämma. Lösenkurs fastställdes till 68 kronor och lösenperiod är 20 mars 2017 – 20 april 2017. Under kvartalet har sammanlagt 160 000 optioner förvärvats av Niclas Enhörning, VD Mr Green & Co Technology AB, Michael Freudenthal, Chief Business Development Officer på Mr Green Ltd, Jan Tjernell, chefsjurist på Mr Green & Co AB samt Frida Adrian, IR-chef på Mr Green & Co AB. Sammanlagt har 1 110 000 teckningsoptioner förvärvats per den 30 september 2015.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Styrelsen har gett ledningen i uppdrag att undersöka möjligheterna för en notering av bolagets aktier på Nasdaq Stockholm för att attrahera en bredare grupp investerare.

Risker och osäkerhet

Koncernen agerar i en rättslig miljö med juridiska och regulatoriska risker där enskilda länder och internationella organisationer fortlöpande utvecklar regler för verksamheten. I takt med att verksamheten regleras kommer koncernen att möta ökade krav på efterlevnad av regler, lagar och förordningar samt ökade skattekostnader. Koncernen övervakar situationen och justerar sitt erbjudande och sina marknader för att hantera denna risk. I enlighet med detta marknadsförs inte webbplatsen i till exempel USA. Inte heller godtar bolaget spelare bosatta i USA.

Det finns vidare en utveckling i Europa kring ny hantering av spelskatter och momsfrågor, som kommer att påverka bolagets verksamhet i någon riktning. Bolaget följer utvecklingen noggrant och anpassar sin verksamhet efter potentiellt förändrade förutsättningar i syfte att följa 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 2014.

Närstående transaktioner

Bolaget eller dess dotterföretag har tecknat tjänsteavtal med flera företag som kontrolleras av styrelseledamöter. Transaktionerna med närstående parter prissätts marknadsmässigt. Den totala kostnaden för erhållna tjänster under kvartalet uppgår till 0,5 (2,5) MSEK.

Framtidsutsikter

Bolaget har beslutat att inte ge någon prognos.

Valberedningen

Valberedningen inför årsstämman 2016 har utsetts i enlighet med det beslut som fattades vid årsstämman 2015. Valberedningen har följande sammansättning:

Dimitrij Titov (ordförande)
Eva Lindqvist
Tommy Trollborg

Granskning

Rapporten är översiktligt granskad av bolagets revisor.

Kommande rapporttillfällen

Mr Green avser att offentliggöra finansiella rapporter enligt följande:

Bokslutskommuniké för 2015 inklusive fjärde kvartalet publiceras 19 februari 2016.

Årsredovisning för 2015 publiceras den 23 mars 2016.

Årsstämma för 2015 hålls den 21 april 2016.

Kontaktinformation

Per Norman, VD
per.norman@mrgco.se
+46 (0) 722 30 9191

Simon Falk, Finansdirektör
simon.falk@mrgco.se
+46 (0) 70 525 0705

Frida Adrian, IR-chef
frida.adrian@mrgco.se
+46 (0) 70 930 9324

Mr Green & Co AB (publ)

Sibyllegatan 17, 114 42 Stockholm
Styrelsens säte: Stockholm

Organisationsnummer: 556883-1449

www.mrgco.se.

Stockholm den 6 november 2015

Henrik Bergquist
Ledamot

Andrea Gisle Joosen
Ledamot

Mikael Pawlo
Ledamot

Tommy Trollborg
Ordförande

Per Norman
VD

REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING AV FINANSIELL DELÅRSINFORMATION I SAMMANDRAG (DELÅRSRAPPORT)

UPPRÄTTAD I ENLIGHET MED IAS 34 OCH 9 KAP. ÅRSREDOVISNINGSLAGEN

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Mr Green & Co AB per 30 september 2015 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation 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 revisionsetik 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 6 november 2015

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Bo Åsell
Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkning

(tusen kronor)	2015 jul-sep	2014 jul-sep	2015 jan-sep	2014 jan-sep	2014 helår
Spelintäkter (gamewin)	201 554	168 546	591 532	484 186	658 970
<i>varav mobil*</i>	62 625	36 339	166 434	96 781	138 904
Övriga intäkter	0	0	0	395	398
Summa intäkter	201 554	168 546	591 532	484 581	659 368
Kostnad för sålda produkter	-59 668	-30 432	-141 619	-86 399	-121 487
<i>varav spelskatt i Österrike</i>	-17 317	-	-17 317	-	-
<i>varav spelskatt på övriga marknader</i>	-8 117	-370	-22 644	-1 227	-3 734
Aktiverat arbete för egen räkning	11 468	11 251	36 240	31 701	43 602
Marknadsföring	-56 596	-58 821	-213 981	-180 461	-262 439
Personalkostnader	-25 632	-21 093	-70 265	-54 391	-78 607
Övriga rörelsekostnader	-30 316	-27 068	-94 161	-77 136	-105 591
EBITDA före jämförelsestörande poster	40 810	42 383	107 746	117 894	134 846
Jämförelsestörande poster**	-81 631	-	-81 631	-	-112 081
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-40 821	42 383	26 115	117 894	22 765
Avskrivningar	-16 001	-13 976	-53 046	-38 650	-53 968
Nedskrivningar	-25 917	-	-25 917	-	-
Resultat före finansiella poster och skatt (EBIT)	-82 739	28 407	-52 848	79 244	-31 203
Finansiella intäkter	-28	341	-19	348	427
Finansiella kostnader	-27	492	-81	-179	-189
Resultat före skatt	-82 794	29 240	-52 948	79 414	-30 965
Inkomstskatt	6 840	-1 827	1 773	-5 393	4 445
Periodens resultat	-75 954	27 413	-51 175	74 020	-26 520
<i>Periodens resultat hänförlig till:</i>					
- Ägare	-75 954	27 413	-51 175	74 020	-26 520
Investeringar	-13 252	-12 995	-44 243	-38 439	-51 532
Vägt genomsnittligt antal aktier	35 849 413	35 849 413	35 849 413	35 849 413	35 849 413
Resultat per aktie före/efter utspädning (SEK)	-2,12	0,76	-1,43	2,06	- 0,74
<i>Utvalda poster i förhållande till intäkter:</i>					
Kostnad för sålda produkter	-29,6 %	-18,1 %	-23,9 %	-17,8 %	-18,4 %
Kostnad för sålda produkter exklusive spelskatt	-17,0 %	-17,8 %	-17,2 %	-17,6 %	-17,9 %
Marknadsföring	-28,1 %	-34,9 %	-36,2 %	-37,2 %	-39,8 %
Personalkostnader	-12,7 %	-12,5 %	-11,9 %	-11,2 %	-11,9 %
Övriga rörelsekostnader	-15,0 %	-16,1 %	-15,9 %	-15,9 %	-16,0 %
EBITDA före jämförelsestörande poster	20,2 %	25,1 %	18,2 %	24,3 %	20,5 %
Investeringar	-6,6 %	-7,7 %	-7,5 %	-7,9 %	-7,8 %

* *Varav mobil har omräknats för att mer korrekt återspegla effekten av bonus och jackpotts på de mobila spelintäkterna*
 ** *För förklaring, se sid. 16*

Rapport över totalresultat för koncernen

(tusen kronor)	2015 jul-sep	2014 jul-sep	2015 jan-sep	2014 jan-sep	2014 helår
Periodens resultat	-75 954	27 413	-51 175	74 020	-26 520
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Valutakursdifferenser vid konsolidering	9 384	-329	-6 112	753	1 232
Valutakursdifferenser från anläggnings- tillgångar	8 421	-2 969	10 756	23 160	40 689
Periodens totalresultat	-58 148	24 114	-46 530	97 932	15 402
<i>Periodens totalresultat hänförlig till:</i>					
- Ägare	-58 148	24 114	-46 530	97 932	15 402
	-58 148	24 114	-46 530	97 932	15 402

Koncernens balansräkning

(tusen kronor)	2015 30 sep	2014 30 sep	2014 31 dec
Kundavtal	-	12 263	7 197
Varumärke	299 301	290 852	298 700
Övriga immateriella tillgångar	81 761	103 623	106 988
Goodwill	514 613	494 411	507 753
Inventarier	4 995	4 513	4 090
Anläggningstillgångar*	900 670	905 662	924 728
Övriga fordringar	9 509	4 278	5 242
Förutbetalda kostnader	11 969	7 203	5 821
Likvida medel	139 136	136 512	154 954
Omsättningstillgångar	160 614	147 993	166 017
Summa tillgångar	1 061 283	1 053 655	1 090 745
Aktiekapital	35 849	35 849	35 849
Övrigt tillskjutet kapital	680 773	680 806	680 806
Omräkningsreserv	72 698	36 802	66 868
Balanserade vinstmedel	-144 463	67 097	-45 500
Eget kapital*	644 857	820 555	738 024
Uppskjuten skatteskuld**	112 469	112 272	117 640
Reserv spelskatt Österrike	75 457	-	79 507
Långfristiga skulder	187 926	112 272	197 146
Leverantörsskulder	8 098	18 473	26 339
Kundkonton	18 712	18 223	21 198
Övriga skulder	13 336	14 460	10 262
Upplupna kostnader	68 467	52 399	61 379
Reserv spelskatt Österrike	118 332	-	30 058
Skatteskulder	1 556	17 273	6 339
Kortfristiga skulder	228 500	120 828	155 575
Summa eget kapital och skulder	1 061 283	1 053 655	1 090 745

* För förklaring se sid. 16

** Uppskjuten skatteskuld härrör från förvärvade kundavtal, varumärke och övriga immateriella tillgångar. Bolagets kassaflöde påverkas enbart av ett belopp om 7,5 MSEK.

Rapport över förändring i koncernens eget kapital

(tusen kronor)	2015 jul-sep	2014 jul-sep	2015 jan-sep	2014 jan-sep	2014 helår
Ingående balans eget kapital	702 964	796 366	738 025	768 620	768 620
Periodens resultat	-75 954	27 413	-51 175	74 020	-26 520
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Valutakursdifferenser vid konsolidering	9 384	-329	-6 112	753	1 232
Valutakurseffekter från anläggningstillgångar	8 421	-2 969	10 756	23 160	40 689
Summa totalresultat	-58 148	24 114	-46 530	97 932	15 402
<i>Transaktioner med bolagets ägare:</i>					
- Optionspremier	42	74	-33	607	607
- Utdelning genom obligatorisk aktieinlösen	-	-	-46 604	-46 604	- 46 604
Summa transaktioner med ägarna	42	74	-46 638	-45 997	-45 997
Utgående balans eget kapital	644 857	820 555	644 857	820 555	738 024

Kassaflödesanalys för koncernen

(tusen kronor)	2015 jul-sep	2014 jul-sep	2015 jan-sep	2014 jan-sep	2014 helår
Resultat före skatt	-82 794	29 240	-52 948	79 413	-30 965
<i>Justerat för:</i>					
- Avskrivningar/nedskrivningar	41 918	13 976	78 963	38 650	53 968
- Räntenetto intäkt/(kostnad)	8	-833	-36	-69	-238
- Orealiserade valutakursdifferenser, netto	8 201	132	414	186	28
- Reserv spelskatt Österrike	98 852	-	98 852	-	108 083
- Betalning reserverad spelskatt Österrike	-7 474	-	-14 946	-	-
Förändringar i rörelsekapital	-16 303	10 176	-20 520	537	18 028
Betald inkomstskatt	-650	-1 362	-6 430	-1 588	-1 625
Räntenetto	-8	-166	36	-179	-79
Kassaflöde från den löpande verksamheten	41 750	51 163	83 385	116 850	147 200
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten:</i>					
- Utbetalning förvärv av dotterbolag	-	-	-8 044	-6 601	-6 601
- Övertagen kassa vid förvärv	-	-	-	969	969
- Kapitalisering av intern utveckling	-12 544	-11 251	-40 174	-31 701	-43 602
- Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-708	-1 744	-4 069	-6 738	-7 930
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13 252	-12 995	-52 287	-44 072	-57 164
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten:</i>					
- Återbetalning av lån	-	-	-	-1 983	-1 983
- Optionspremier	42	73	-33	607	607
- Utdelning genom obligatorisk aktieinlösen	-	-	-46 604	-46 604	-46 604
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	42	73	-46 637	-47 980	-47 980
Förändring i likvida medel	28 539	38 241	-15 539	24 798	42 056
Valutakursdifferenser	-2 470	-531	-279	547	1 731
Likvida medel vid periodens början	113 067	98 801	154 954	111 167	111 167
Likvida medel vid periodens slut	139 136	136 512	139 136	136 512	154 954

Resultaträkning kvartalsvis

(tusen kronor)	2015 Kv3	2015 Kv2	2015 Kv1	2014 Kv4	2014 Kv3	2014 Kv2	2014 Kv1	2013 Kv4
Spelintäkter (gamewin)	201 554	194 786	195 192	174 784	168 546	161 402	154 238	135 876
varav mobil*	62 625	53 391	50 418	42 123	36 339	33 281	27 161	17 474
Övriga intäkter	0	-	-	3	0	3	392	367
Summa intäkter	201 554	194 786	195 192	174 787	168 546	161 405	154 630	136 243
Kostnad för sålda produkter	-59 668	-40 671	-41 280	-35 088	-30 432	-28 832	-27 135	-24 290
varav spelskatt i Österrike	-17 317	-	-	-	-	-	-	-
varav spelskatt på övriga marknader	-8 117	-7 735	-6 792	-2 507	-370	-288	-569	-301
Aktiverat arbete för egen räkning	11 468	12 528	12 244	11 901	11 251	12 502	7 948	9 580
Marknadsföring	-56 596	-67 176	-90 209	-81 978	-58 821	-59 274	-62 366	-64 954
Personalkostnader	-25 632	-23 528	-21 105	-24 216	-21 093	-17 604	-15 694	-13 841
Övriga rörelsekostnader	-30 316	-33 425	-30 420	-28 454	-27 068	-29 711	-20 358	-24 021
EBITDA före jämförelsestörande poster	40 810	42 514	24 422	16 952	42 383	38 486	37 025	18 717
Jämförelsestörande poster**	-81 631	-	-	-112 081	-	-	-	-
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-40 821	42 514	24 422	-95 129	42 383	38 486	37 025	18 717
Avskrivningar	-16 001	-17 561	-19 484	-15 318	-13 976	-12 996	-11 678	-12 139
Nedskrivningar	-25 917	-	-	-	-	-	-	-
Resultat före finansiella poster och skatt (EBIT)	-82 739	24 953	4 938	-110 447	28 407	25 490	25 347	6 578
Finansiella intäkter	-28	2	7	79	341	3	4	62
Finansiella kostnader	-27	-46	-7	-10	492	-345	-326	-322
Resultat före skatt	-82 794	24 909	4 938	-110 378	29 240	25 148	25 025	6 318
Inkomstskatt	6 840	-4 852	-216	9 838	-1 827	-1 921	-1 645	507
Periodens resultat	-75 954	20 057	4 722	-100 540	27 413	23 227	23 380	6 825
Investeringar	-13 252	-17 469	-14 547	-13 093	-12 995	-15 579	-9 865	-10 515
Antal aktier	35 849 413	35 849 413	35 849 413	35 849 413	35 849 413	35 849 413	35 849 413	35 849 413
Resultat per aktie (SEK)	-2,12	0,56	0,13	-2,80	0,76	0,65	0,65	0,19
<i>Utvalda poster i förhållande till intäkter, aktiva kunder och deponeringar:</i>								
Kostnad för sålda produkter	-29,6 %	-20,9 %	-21,1 %	-20,1 %	-18,1 %	-17,9 %	-17,5 %	-17,8 %
Kostnad för sålda produkter exklusive spelskatter	-17,0 %	-16,9 %	-17,7 %	-18,6 %	-17,8 %	-17,7 %	-17,2 %	-17,6 %
Marknadsföring	-28,1 %	-34,5 %	-46,2 %	-46,9 %	-34,9 %	-36,7 %	-40,3 %	-47,7 %
Personalkostnader	-12,7 %	-12,1 %	-10,8 %	-13,9 %	-12,5 %	-10,9 %	-10,1 %	-10,2 %
Övriga rörelsekostnader	-15,0 %	-17,2 %	-15,6 %	-16,3 %	-16,1 %	-18,4 %	-13,2 %	-17,6 %
EBITDA före jämförelsestörande poster	20,2 %	21,8 %	12,5 %	9,7 %	25,1 %	23,8 %	23,9 %	13,7 %
Investeringar	-6,6 %	-9,0 %	-7,5 %	-7,5 %	-7,7 %	-9,7 %	-6,4 %	-7,7 %
Aktiva kunder	73 689	73 279	86 134	80 655	66 266	63 110	72 503	85 887
Deponeringar	567 795	550 553	537 220	484 792	421 926	407 855	391 064	347 770

* Varav mobil har omräknats för att mer korrekt återspegla effekterna av bonus och jackpotts på de mobila spelintäkterna

** För förklaring, se sid. 16.

Moderbolagets resultaträkning

(tusen kronor)	2015 jul-sep	2014 jul-sep	2015 jan-sep	2014 jan-sep	2014 helår
Intäkter	1 107	807	3 321	1 885	2 908
Kostnader	-6 942	-6 576	-24 911	-20 833	-27 963
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-5 835	-5 769	-21 590	-18 948	-25 055
Utdelning, finansiellt netto, avskrivningar	-573	-301	-3 421	-939	61 330
Periodens resultat	-6 408	-6 070	-25 010	-19 887	36 275

Moderbolagets balansräkning

(tusen kronor)	2015 30 sep	2014 30 sep	2014 31 dec
Anläggningstillgångar	711 380	709 116	710 764
Omsättningstillgångar	3 453	6 463	45 538
Summa tillgångar	714 833	715 579	756 302
Bundet eget kapital	35 849	35 849	35 849
Fritt eget kapital	640 761	656 247	712 408
Kortfristiga skulder	38 223	23 483	8 045
Summa eget kapital och skulder	714 833	715 579	756 302

REDOVISNINGSPRINCIPER

De finansiella rapporterna på efterföljande sidor i denna delårsrapport har för koncernen upprättats i enlighet med IFRS så som de antagits av EU, med tillämpning av IAS 34 Delårsrapportering. För moderbolaget har delårsrapporten upprättats i enlighet med RFR 2 med tillämpning av kapitel 9 i Årsredovisningslagen, Delårsrapport. Inga nya redovisningsprinciper som är tillämpliga från 2015 eller frivilliga ändringar har förändrat koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper och beräkningsmetoder jämfört med senaste årsredovisningen annat än det som redovisas under anläggningstillgångar. Inga nya redovisningsprinciper med framtida tillämpning har förtidstillämpats.

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

I enlighet med IAS 21 har anläggningstillgångarna omräknats till balansdagskursen från EUR koncern till SEK. I och med detta har en rättelse av fel av anläggningstillgångarna i koncernen skett under tredje kvartalet. Detta har resulterat i att kundavtal, varumärke, övriga immateriella tillgångar och goodwill i SEK ökat med 79,8 MSEK, vilket motbokats i omräkningsreserven under eget kapital samt uppskjuten skatteskuld. Det tredje kvartalets påverkan på anläggningstillgångar var 20,0 MSEK. Jämförelseperioderna har omräknats på motsvarande sätt med då gällande balansdagskurser.

Övriga immateriella tillgångar har minskat under det tredje kvartalet 2015 till följd av en nedskrivning inom Social Thrills om 25,9 MSEK. Nedskrivningen har ingen påverkan på kassaflödet.

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

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.

Jämförelsestörande poster (tusen kronor)	2015 Kv3	2014 helår
Justerad reserv själv-rättelseperiod Österrike	24 431	108 083
Löpande reserv Österrike sep 2014-jun 2015	57 200	-
Omstruktureringskostnader	-	3 998
Totalt jämförelsestörande poster	81 631	112 081

FINANSIELLA INSTRUMENT - VERKLIGA VÄRDEN

Mr Greens samtliga finansiella instrument, för vilka verkligt värde kan fastställas tillförlitligt, är kortfristiga och de redovisade värdena utgör rimliga approximationer av deras verkliga värden.

DEFINITIONER

Aktiv kund

En kund definieras som aktiv när kunden under perioden har spelat för riktiga pengar som satts in på kundkontot. Kunden räknas även som aktiv om kunden har spelat för vinster från gratissnurr och/eller bonus från Mr Green.

Antal anställda vid periodens utgång

Antal anställda vid löneutbetalning under periodens sista månad.

Antal (registrerade) aktieägare

Antal direkta aktieägare och aktieägare listade genom en förvaltare som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

Deponeringar

Insättning av pengar på kundkonton.

EBIT

Rörelseresultat före finansiella poster och skatt.

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, finansiella poster och skatt.

Eget kapital per aktie

Eget kapital i förhållande till antalet utestående aktier vid periodens slut.

Genomsnittligt antal anställda

Genomsnittligt antal anställda under perioden uttryckt i heltidstjänster.

Genomsnittligt antal utestående aktier

Viktat genomsnittligt antal utestående aktier under perioden med hänsyn tagen till fond- och nyemissioner.

Jämförelsestörande poster

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.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt, dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier under perioden.

Spelintäkt (gamewin)

De totala spelintäkterna från kunderna för samtliga spel minus all vinst utbetald till spelare, avsatt bonus och bidrag till jackpott.

Ägare

Avser moderbolagets aktieägare.