

Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2016

Samtliga belopp i rapporten avser koncernen och anges i tkr, om inte annat anges. Beloppen inom parentes avser motsvarande period förra året.

Förvärv slutfört, fortsatt stark tillväxt

Tredje kvartalet

- Spelöverskottet uppgick till 4 873 tkr (3 118 tkr), en ökning med 56%.
- Bruttoresultat uppgick till 3 129 tkr (2 102 tkr), en ökning med 49%.
- Rörelseresultat uppgick till -705 tkr (-944 tkr).

Perioden 1 januari – 30 september 2016

- Spelöverskottet uppgick till 13 733 tkr (7 325 tkr), en ökning med 87%.
- Bruttoresultat uppgick till 8 943 tkr (4 664 tkr), en ökning med 92%.
- Rörelseresultat uppgick till -2 065 tkr (-3 639 tkr).

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- Net Gaming har tecknat avtal om att förvärva Highlight Media till en initial köpeskilling om 280 mkr på kassa- och skuldfri basis. Därtill kan en tilläggsköpeskilling om maximalt ca 12.9 MEUR tillkomma, som baseras på Highlights EBITDA för 2016 och 2017. Vid ett maximalt utfall av den totala tilläggsköpeskillingen kan Net Gaming välja att betala 3.7 MEUR i aktier.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- Net Gaming slutförde förvärvet av Highlight Media den 14 oktober 2016. För att finansiera förvärvet har Net Gaming efter rapportperiodens utgång emitterat ett obligationslån om 200 mkr till en årlig ränta om 13% med förfall i september 2019. Utöver det har Net Gaming även emitterat ett konvertibellån med en årlig ränta om 9,5% samt en konverteringskurs om 4,50 kr, med förfall i oktober 2019. Net Gaming har rätt att återlösa upp till 50% av konvertibellånet fram till den 11 oktober 2017.
- Investeringsbolaget Varenne har investerat i Net Gaming, både via det konvertibla förlagslånet samt även köpt aktier av Henrik Kwick AB.
- VD Marcus Teilman har av Henrik Kwick AB tecknat sig för 1 miljon optioner med rätt att teckna 1 miljon aktier i Net Gaming. Löptiden är på 3 år.
- Den extra bolagsstämman 14 november 2016 beslutade i enlighet med styrelsens förslag om konvertibellån.
- Jonas Bertilsson valdes till ny styrelseledamot vid den extra bolagsstämman den 14 november. Jonas Bertilsson arbetar till vardags som investeringschef på Varenne. Han sitter även i styrelsen för Pema Sweden AB, Mengus Stockholm 2011 AB och Bed Factory Sweden AB.

Nyckeltal	Q3 2016	Q3 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015
Spelöverskott	4 873	3 118	13 733	7 325
Bruttoresultat	3 129	2 102	8 943	4 664
Rörelseresultat	-705	-944	-2 065	-3 639
Aktiva spelarkonton	1 162	1 072		
Registrerade spelarkonton	1 031 318	967 255		

VD har ordet

"I oktober redovisade Highlight ett rörelseresultat före avskrivningar om 8,6 mkr."



Net Gaming slutförde förvärvet av Highlight Media den 14 oktober 2016 och det markerar också starten för en ny era för Net Gaming som bolagsgrupp.

I och med förvärvet av Highlight Media så blir Net Gaming därmed en stark spelare inom prestationsbaserad digital marknadsföring med starkt fokus inom iGaming, s.k. leadsgenerering. Andra stora aktörer inom samma område är t.ex. Catena Media och Game Lounge och nu kan vi på allvar mäta oss med dem.

Under perioden januari – oktober i år omsatte Highlight drygt 108 mkr med ett rörelseresultat före avskrivningar om drygt 71 mkr, en resultattillväxt om drygt 25%. I oktober redovisade Highlight ett rörelseresultat före avskrivningar om 8,6 mkr. Verksamheten har fortsatt att utvecklas väl sedan dess och Net Gaming får del av resultat och kassaflöde från den 14 oktober 2016.

Highlight är en pionjär inom leadsgenerering mot iGaming och grundades redan 2003. Idag driver man över 100 olika sajter runt om i hela världen och är aktiva i över 30 marknader. Trafiken som Highlight levererar till kunderna, spelbolagen (operatörer), är av mycket hög kvalitet och värdet på den trafiken, s.k. Leads, bedömer vi är ett av de högsta i branschen.

Genom Highlights långa historia har organisationen samlat på sig betydande kunskap om branschen och med ett konsekvent och datadrivet arbetssätt kan vi skapa nya tillväxtmöjligheter på nya marknader och inom nya vertikaler – både inom iGaming, men även andra intressanta vertikaler online.

Net Gaming besitter genom vår operatörsverksamhet detaljerad kunskap om Highlights besökare, d.v.s. slutkunderna (spelarna) som besöker operatörernas webbsidor och vi kan med den kunskapen utveckla och stärka Highlights kärnaffär ytterligare en dimension.

Jag är naturligtvis väldigt stolt att Net Gaming lyckats förvärva Highlight Media, med en verksamhet som genererar stabila kassaflöden, som är en av de ledande i branschen och som har goda förutsättningar till ytterligare tillväxt.

Tredje kvartalet

Net Gamings operatörsverksamhet utvecklades väl under det tredje kvartalet och tillväxten var 56% jämfört med samma period föregående år. Bruttoresultatet ökade med 49% under samma period. En tillfälligt låg inspelningsprocent för vårt casino har dragit ner intäkterna och därmed även påverkat resultatet negativt. Inspelningsprocenten kan fluktuera på kort sikt, men över tid är den stabil.

Net Gaming får som sagt tillgång till Highlights kassaflöde och resultat efter denna rapportens utgång, d.v.s. den 14 oktober 2016 och detta konsolideras då in i samband med Net Gamings bokslutskommuniké i februari 2017. Så som Highlight utvecklats under året så ser jag verkligen fram emot att sammanfatta det fjärde kvartalet, med fortsatt vinsttillväxt. Vi har många intressanta tillväxtspår, både vad gäller marknader och vertikaler.

Marcus Teilman, Verkställande Direktör

Koncernens rapport över totalresultatet

<i>Belopp i tkr</i>	<i>2016-07-01 2016-09-30</i>	<i>2015-07-01 2015-09-30</i>	<i>2016-01-01 2016-09-30</i>	<i>2015-01-01 2015-09-30</i>
Intäkter	4 873	3 118	13 733	7 325
Summa intäkter	4 873	3 118	13 733	7 325
Driftskostnader i spelverksamheten	-1 744	-1 016	-4 790	-2 661
Bruttoresultat spelverksamhet	3 129	2 102	8 943	4 664
Aktiverat arbete för egen räkning	73	128	246	376
Marknadsföringskostnader	-2 796	-1 909	-7 891	-4 768
Övriga externa kostnader	-631	-660	-1 991	-1 882
Personalkostnader	-602	-572	-1 609	-1 675
Avskrivningar	-148	-33	-426	-354
Övriga rörelseintäkter	270	–	663	–
Rörelseresultat	-705	-944	-2 065	-3 639
Finansnetto	-736	10	-888	-90
Resultat före skatt	-1 441	-934	-2 953	-3 729
Skatt	–	–	–	–
Årets resultat	-1 441	-934	-2 953	-3 729
Resultat per aktie (kronor)	-0,03	-0,02	-0,05	-0,06
Övrigt totalresultat, intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-268	67	-630	-207
Övrigt totalresultat för året	-268	67	-630	-207
Summa totalresultat för perioden	-1 709	-867	-3 583	-3 936
Totalresultat per aktie (kronor)	-0,03	-0,02	-0,06	-0,07

Koncernens rapport över finansiell ställning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>2016-09-30</i>	<i>2015-12-31</i>	<i>2015-09-30</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	42	27	32
Immateriella anläggningstillgångar	5 820	5 687	5 938
Summa anläggningstillgångar	5 862	5 714	5 970
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	132	180	68
Övriga omsättningstillgångar	22 568	1 026	956
Kassa och bank	17 343	2 453	2 856
Summa omsättningstillgångar	40 043	3 659	3 880
SUMMA TILLGÅNGAR	45 905	9 373	9 850
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	-4 535	-952	525
Långfristiga skulder			
Skulder till moderbolag	34 000	-	-
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 533	732	1 056
Skulder till moderbolag	3 120	2 235	2 194
Övriga korta icke räntebärande skulder	11 787	7 358	6 075
	16 440	10 325	9 325
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	45 905	9 373	9 850

Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser - Koncern

<i>Belopp i tkr</i>	<i>2016-09-30</i>	<i>2015-12-31</i>	<i>2015-09-30</i>
Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserat resultat inkl årets	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2015-01-01	14 957	28 559	-1 539	-37 516	4 461
Årets totalresultat	–	–	-382	-5 031	-5 413
Utgående eget kapital 2015-12-31	14 957	28 559	-1 921	-42 547	-952
Ingående eget kapital 2016-01-01	14 957	28 559	-1 921	-42 547	-952
Periodens totalresultat	–	–	-362	-1 512	-1 874
Utgående eget kapital 2016-06-30	14 957	28 559	-2 283	-44 059	-2 826
Ingående eget kapital 2016-07-01	14 957	28 559	-2 283	-44 059	-2 826
Periodens totalresultat			-268	-1 441	-1 709
Utgående eget kapital 2016-09-30	14 957	28 559	-2 551	-45 500	-4 535

Koncernens rapport över kassaflöden

	2016-07-01 2016-09-30	2015-07-01 2015-09-30	2016-01-01 2016-09-30	2015-01-01 2015-09-30
<i>Belopp i tkr</i>				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-22 076	-406	-18 569	2 410
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-74	-138	-270	-407
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	–	–	34 000	–
Periodens kassaflöde	-22 150	-544	15 161	2 003
Likvida medel vid periodens början	39 621	3 459	2 453	998
Omräkningsdifferens konsolidering dotterbolag	-128	-59	-271	-145
Likvida medel vid periodens slut	17 343	2 856	17 343	2 856

Nyckeltal Koncernen

	2016-07-01	2015-07-01	2016-01-01	2015-01-01
	2016-09-30	2015-09-30	2016-09-30	2015-09-30
Rörelsemarginal	neg	neg	neg	neg
Soliditet	-10%	5%	-10%	5%
Räntabilitet på eget kapital	neg	neg	neg	neg
Eget kapital per aktie, kronor	-0,08	0,01	-0,08	0,01
Antal aktier vid periodens ingång	57 525 000	57 525 000	57 525 000	57 525 000
Antal aktier vid periodens utgång	57 525 000	57 525 000	57 525 000	57 525 000
Genomsnittligt antal aktier under perioden	57 525 000	57 525 000	57 525 000	57 525 000
Börskurs per aktie vid periodens utgång	4,35	3,43	4,35	3,43

Definitioner nyckeltal

Rörelsemarginal

Soliditet

Räntabilitet på eget kapital

Resultat per aktie, kronor

Eget kapital per aktie, kronor

Rörelseresultat i procent av omsättningen

Eget kapital i procent av balansomslutningen

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier

Eget kapital dividerat med antal utestående aktier

Resultaträkning - moderföretaget

	2016-07-01	2015-07-01	2016-01-01	2015-01-01
<i>Belopp i tkr</i>	<i>2016-09-30</i>	<i>2015-09-30</i>	<i>2016-09-30</i>	<i>2015-09-30</i>
Nettoomsättning	391	308	1 118	889
Summa intäkter	391	308	1 118	889
RÖRELSENS KOSTNADER				
Övriga externa kostnader	-324	-257	-866	-850
Personalkostnader	-211	-231	-586	-708
Rörelseresultat	-144	-180	-334	-669
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-61	-
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	108	52	323	150
Räntekostnader och liknande resultatposter	-736	-41	-888	-143
Resultat efter finansiella poster	-772	-169	-960	-662
Skatt på årets resultat	-	-	-	-
Årets resultat	-772	-169	-960	-662

Balansräkning - moderföretaget

Belopp i tkr

2016-09-30 2015-12-31 2015-09-30

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	11	11	11
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	12 574	12 574	4 737
Summa finansiella anläggningstillgångar	12 585	12 585	4 748

Summa anläggningstillgångar	12 585	12 585	4 748
------------------------------------	---------------	---------------	--------------

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Fordringar hos koncernföretag	1 209	650	8 970
Övriga omsättningstillgångar	22 112	124	119
Kassa och bank	12 416	106	117
Summa omsättningstillgångar	35 737	880	9 206

SUMMA TILLGÅNGAR	48 322	13 465	13 954
-------------------------	---------------	---------------	---------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	9 246	10 206	10 563
---------------------	--------------	---------------	---------------

Långfristiga skulder

Skulder till moderbolag	34 000	-	-
-------------------------	--------	---	---

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	1 191	261	448
Skulder till moderbolag	3 120	2 235	2 194
Övriga korta icke räntebärande skulder	765	763	749
	5 076	3 259	3 391

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	48 322	13 465	13 954
---------------------------------------	---------------	---------------	---------------

Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser - moderföretaget

<i>Belopp i tkr</i>	<i>2016-09-30</i>	<i>2015-12-31</i>	<i>2015-09-30</i>
Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Sammanställning över förändringar i eget kapital - moderföretaget

	<i>Aktie- kapital</i>	<i>Erhållet aktieägar- tillskott</i>	<i>Fria fonder</i>	<i>Balanserat resultat inkl årets</i>	<i>Summa eget kapital</i>
<i>Moderföretaget</i>					
Ingående eget kapital 2015-01-01	14 957	5 000	2 441	-11 173	11 225
Resultatdisposition på årsstämma	–	-5 000	-2 441	7 441	–
Periodens resultat	–	–	–	-1 018	-1 018
Utgående eget kapital 2015-12-31	14 957	–	–	-4 750	10 206
Ingående eget kapital 2016-01-01	14 957	–	–	-4 750	10 206
Periodens resultat	–	–	–	-188	-188
Utgående eget kapital 2016-06-30	14 957	–	–	-4 938	10 018
Ingående eget kapital 2016-07-01	14 957	–	–	-4 938	10 018
Periodens resultat	–	–	–	-772	-772
Utgående eget kapital 2016-09-30	14 957	–	–	-5 710	9 246

Kassaflödesanalys i sammandrag - moderföretaget

	<i>2016-07-01 2016-09-30</i>	<i>2015-07-01 2015-09-30</i>	<i>2016-01-01 2016-09-30</i>	<i>2015-01-01 2015-09-30</i>
<i>Belopp i tkr</i>				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-21 648	-493	-21 690	3 307
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–	–	–	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	–	503	34 000	-3 501
Periodens kassaflöde	-21 648	10	12 310	-194
Likvida medel vid periodens början	34 064	107	106	311
Likvida medel vid periodens slut	12 416	117	12 416	117

Rapportering per segment

Ledningen har fastställt rörelsesegmenten med utgångspunkt från de rapporter som granskats av moderbolagets verkställande direktör och överlämnats till styrelsen. Dessa används för att fatta strategiska beslut.

Den främsta måttstocken för moderbolagets verkställande direktör och styrelse vid utvärdering av rörelsesegmentens verksamhet är bruttoresultatet, vilket definieras som intäkter (vilket är nettot av erhållna spelinsatser och utbetalda spelvinster minskat med kostnader för bonus samt avsättningar till jackpot) minskat med driftskostnader i spelverksamheten (som är spelskatter och licensavgifter, kostnader för betalningstjänster för insättningar av spelinsatser och utbetalningar av spelvinster till spelarna samt ersättningar till samarbetspartners).

Spelverksamheten består av PokerLoco Malta Limited med dess dotterbolag Loco Online Entertainment N.V.

Moderbolaget Net Gaming Europe erhåller sina intäkter från konsulttjänster inom IT, marknadsföring och management. I segmentet övrigt enligt nedan ingår de vilande koncernföretagen Valdemo Trading Limited, Eurobet Operation Limited och Loco Marketing Sociedad Anonima samt elimineringar av koncerninterna transaktioner.

Belopp i TSEK

2016-01-01 -- 2016-09-30	Net Gaming	Spelverk- samhet	Övrigt	Summa
Intäkter	1 118	13 733	-1 118	13 733
Driftskostnader spelverksamhet	–	-4 790	–	-4 790
Bruttoresultat spelverksamhet	1 118	8 943	-1 118	8 943
Aktiverat arbete för	–	246	–	246
Rörelseresultat	-334	-1 696	-35	-2 065
Resultat före skatt	-960	-2 018	25	-2 953
Resultat efter skatt	-960	-2 018	25	-2 953
Tillgångar	48 322	11 382	2	59 706
varav koncerninterna tillgångar	-13 794	-7	-	-13 801
Tillgångar exkl koncerninterna tillgångar	34 528	11 375	2	45 905
Skulder	39 076	25 169	2 189	66 434
varav koncerninterna skulder	–	-13 805	-2 189	-15 994
Skulder exkl koncerninterna skulder	39 076	11 364	–	50 440

2015-01-01 -- 2015-09-30	Net Gaming	Spelverk- samhet	Övrigt	Summa
Intäkter	889	7 325	-889	7 325
Driftskostnader	–	-2 661	–	-2 661
Bruttoresultat spelverksamhet	889	–	-889	–
Aktiverat arbete för	–	376	–	376
Rörelseresultat	-669	-2 832	-138	-3 639
Resultat före skatt	-662	-2 929	-138	-3 729
Resultat efter skatt	-662	-2 929	-138	-3 729

Tillgångar	13 954	9 652	2	23 608
varav koncerninterna tillgångar	-13 718	-40	-	-13 758
Tillgångar exkl koncerninterna tillgångar	236	9 612	2	9 850
Skulder	3 391	19 736	2 593	25 720
varav koncerninterna skulder	–	-13 833	-2 562	-16 395
Skulder exkl koncerninterna skulder	3 391	5 903	31	9 325

Närståendetransaktioner

	2016-07-01	2015-07-01	2016-01-01	2015-01-01
	2016-09-30	2015-09-30	2016-09-30	2015-09-30
Moderbolaget				
Försäljning av tjänster till dotterbolag	391	308	1 118	889
Ränteintäkter från dotterbolag	108	49	323	144
Räntekostnader till övriga närstående	-736	-41	-885	-121
Fordringar på dotterbolag			16 248	16 580
Ack nedskrivningar fordringar på dotterföretag			-2 465	-2 873
Bokfört värde fordringar på dotterföretag			13 783	13 707
Skulder till övriga närstående			37 120	2 194

Kommande finansiella rapporter

Bokslutskommuniké: 23 februari 2017
 Årsredovisning 2016 publiceras under vecka 17 2017
 Delårsrapport 1 2017: 18 maj 2017
 Årsstämma 2017: 30 maj 2017
 Delårsrapport 2 2017: 24 augusti 2017

Redovisningsprinciper

Denna kvartalsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delrapportering. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder, IFRS. Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 17 november 2016

Styrelsen

För närmare information, kontakta Marcus Teilman, VD,
 telefon +46 8 410 380 44 eller mobil +46 708 17 57 77
marcus.teilman@netgaming.se