

Kindred Group plc

Delårsrapport januari – juni 2017 (ej reviderad)

Andra kvartalet och första halvåret i sammandrag

- **Nytt "all-time high" i spelöverskott som uppgick till 166,6 (126,6) miljoner GBP för andra kvartalet 2017 och till 319,8 (249,0) miljoner GBP för första halvåret 2017.**
- **Underliggande EBITDA för andra kvartalet 2017 uppgick till 33,4 (22,0) miljoner GBP och 63,7 (50,5) miljoner GBP för första halvåret 2017.**
- **32Red bidrog med 4,7 miljoner GBP i spelöverskott och 1,2 miljoner GBP i underliggande EBITDA.**
- **Resultatet före skatt för andra kvartalet 2017 uppgick till 22,9 (15,4) miljoner GBP och 41,1 (37,9) miljoner GBP för första halvåret 2017. I andra kvartalet ingår förvärvskostnader på 2,6 miljoner GBP relaterat till förvärvet av 32Red.**
- **Resultatet efter skatt för andra kvartalet 2017 uppgick till 20,4 (13,5) miljoner GBP och 36,7 (33,5) miljoner GBP för första halvåret 2017.**
- **Resultat per aktie för andra kvartalet 2017 uppgick till 0,090 (0,059) GBP och för första halvåret 2017 till 0,161 (0,146) GBP.**
- **Underliggande resultat per aktie för andra kvartalet 2017 uppgick till 0,103 (0,063) GBP och för första halvåret 2017 till 0,188 (0,154) GBP.**
- **Antalet aktiva kunder under kvartalets uppgick till 1 171 166 (1 132 840). Av dessa är 39 268 kunder hos 32Red.**

"Stark organisk tillväxt i både spelöverskott och EBITDA för andra kvartalet"

"Investeringarna i marknadsföring som gjorts under tidigare kvartal har resulterat i en ny "all time high" i spelöverskott som ökade med 32 procent jämfört med föregående år. I fasta växelkurser ökade spelöverskottet med 22 procent medan den organiska ökningen av spelöverskottet i fasta växelkurser var 18 procent. Med tanke på att det inte varit någon stor turnering i år är vi övertygade om att vi växt snabbare än marknaden och har fortsatt att ta marknadsandelar."

"Vår rapporterade EBITDA ökade med 45 procent under det andra kvartalet 2017. Exklusive jämförelsestörande poster, växte underliggande EBITDA med 52 procent och 34 procent i fasta växelkurser. Underliggande organisk EBITDA ökade med 28 procent i fasta växelkurser."

"Under andra kvartalet 2017 kom 38 procent av koncernens spelöverskott från lokalt reglerade marknader. Förvärvet av 32Red kommer att väsentligt påskynda vår utveckling och lönsamhet på världens största lokalt reglerade marknad. Spelöverskottet från mobilkanalen ökade med 52 procent och svarade för 73 procent av det totala spelöverskottet under andra kvartalet."

"Under perioden fram till 23 juli 2017, var det genomsnittliga dagliga spelöverskottet i GBP 20 procent högre jämfört med samma period 2016 (upp 9 procent exklusive 32Red). Justerat för effekterna av valutakursförändringar var tillväxten 15 procent (upp 4 procent exklusive 32Red)", säger Henrik Tjärnström, CEO Kindred Group.

I dag, onsdagen den 26 juli 2017 klockan 09.00 CEST håller Kindreds CEO Henrik Tjärnström en presentation hos FinancialHearings på Tändstickspalatset, Västra Trädgårdsgatan 15 i Stockholm. Presentationen hålls på engelska.

Deltagare uppmanas anmäla sig på www.financialhearings.com. Presentationen går även att följa live via Kindreds sajt www.kindredgroup.com

Telefonnummer till telefonkonferensen är +46 8 566 426 90.

Kindred Group-bolagen har licenser i Storbritannien, Frankrike, Belgien, Danmark, Tyskland (Schleswig-Holstein), Italien, Australien, Irland, Rumänien och Estland. Kindred Group har även internationella spellicenser i Malta och Gibraltar. Kindred Group betalar spelskatter i alla marknader i enlighet med gällande lokal lagstiftning.

Denna information är sådan information som bolaget är skyldig att offentliggöra enligt MAR.

SAMMANFATTNING KV 2 OCH FÖREGÅENDE ÅR

Denna tabell och innehållet i denna rapport är ej reviderade.

GBP	Kv 2		Jan - Juni		Helår 2016 GBPm	Rullande 12-mån ⁵ GBPm
	2017 GBPm	2016 GBPm	2017 GBPm	2016 GBPm		
Spelöverskott	166.6	126.6	319.8	249.0	544.1	614.9
EBITDA ¹	30.5	21.1	59.9	48.7	120.7	131.9
Underliggande EBITDA ²	33.4	22.0	63.7	50.5	123.7	136.9
Resultat före skatt	22.9	15.4	41.1	37.9	92.8	96.0
Resultat efter skatt	20.4	13.5	36.7	33.5	83.9	87.1
Nettokassa ³	54.1	28.4	54.1	28.4	38.6	
Banklån	259.5	62.1	259.5	62.1	54.6	
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
EBITDA ¹ per aktie	0.134	0.092	0.263	0.212	0.527	0.578
Underliggande EBITDA ² per aktie	0.147	0.096	0.280	0.220	0.540	0.600
Resultat per aktie	0.090	0.059	0.161	0.146	0.366	0.382
Underliggande resultat per aktie ⁴	0.103	0.063	0.188	0.154	0.379	0.413
Nettokassa ³ per aktie	0.235	0.123	0.235	0.123	0.168	
	SEK	SEK	SEK	SEK	SEK	SEK
Spelöverskott	1,876.1	1,493.5	3,568.0	2,976.8	6,300.7	6,891.9
EBITDA ¹	343.5	248.9	668.3	582.2	1,397.7	1,483.8
Underliggande EBITDA ²	376.1	259.5	710.7	603.7	1,432.4	1,539.4
Resultat före skatt	257.9	181.7	458.6	453.1	1,074.6	1,080.1
Resultat efter skatt	229.7	159.3	409.5	400.5	971.6	980.5
Nettokassa ³	593.1	323.8	593.1	323.8	430.7	
Banklån	2,844.9	708.1	2,844.9	708.1	609.2	
	SEK	SEK	SEK	SEK	SEK	SEK
EBITDA ¹ per aktie	1.509	1.084	2.936	2.535	6.101	6.502
Underliggande EBITDA ² per aktie	1.652	1.130	3.123	2.629	6.253	6.746
Resultat per aktie	1.009	0.693	1.799	1.744	4.241	4.296
Underliggande resultat per aktie ⁴	1.157	0.740	2.093	1.838	4.392	4.648
Nettokassa ³ per aktie	2.577	1.407	2.577	1.407	1.871	
	Antal	Antal	Antal	Antal	Antal	Antal
Aktiva kunder	1,171,166	1,132,840				
Registrerade kunder (miljoner)	20.2	15.3	20.2	15.3	16.5	

Valutakurs kv 2 17 genomsnitt: 1 GBP = 11.261 SEK, kv 2 16 genomsnitt: 1 GBP = 11.797 SEK, helår 16 genomsnitt: 1 GBP = 11.580 SEK, 2017 hittills i år genomsnitt: 1GBP = 11.157 SEK, 2016 hittills i år genomsnitt: 1GBP = 11.955 SEK, 30 juni 2017: 1 GBP = 10.963 SEK, 30 juni 2016: 1 GBP = 11.403 SEK

Kindred Group rapporterar i GBP och SEK siffror ovan vid periodens slut är endast för information och avser inte att överensstämna med IFRS.

¹ EBITDA = Rörelseresultat från den löpande verksamheten före avskrivningar/amorteringar.

² Underliggande EBITDA = Underliggande EBITDA = EBITDA minus förvärvskostnader & kostnader för incitamentsprogram i samband med förvärv.

³ Nettokassa = Kassa och bank vid periodens slut med avdrag för kundtillgodohavanden och räntebärande lån.

⁴ Underliggande resultat per aktie = Resultat efter skatt minus förvärvskostnader, kostnader för incitamentsprogram & finanskostnader i samband med förvärv dividerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier för perioden.

⁵ Rullande 12-mån utgör 12 månader fram t o m 30 juni 2017.



Väsentliga händelser under andra kvartalet 2017

Den 6 juni 2017 slutförde Kindred Group förvärvet av 32Red som från och med den 7 juli 2017 är avnoterat från AIM-marknaden på Londonbörsen.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

Den 4 juli 2017 avtalade Kindred Groups varumärke Unibet om att bli Aston Villas nya huvudpartner.

Den 10 juli 2017 återbetalade Kindred Group 2,8 miljoner GBP av den rullande kreditfaciliteten.

Förvärv av 32Red

Den 23 februari 2017 kom styrelserna i Kindred Group och 32Red överens om villkoren för ett rekommenderat kontantbud enligt vilket Kindred Group förvärvar totala utfärdat och att bli utfärdat aktiekapitalet i 32Red. Den 6 juni 2017 godkände UK Gambling Commission transaktionen och från detta datum har Kindred Group full kontroll över bolaget och har konsoliderat 32Red i resultatet. Transaktionen värderade 32Red till 175,6 miljoner GBP och Kindred Group har erhållit 100 procent av 32Reds utestående aktier. Från den 7 juli 2017 är 32Red avnoterat från AIM på London Stock Exchange. Kindred har preliminärt värderat de nettotillgångar som förvärvats från 32Red Group plc till 78,1 miljoner GBP och således har en goodwill på preliminärt 97,5 miljoner GBP redovisats i Kindred Groups balansräkning.

Transaktionsrelaterade kostnader beräknas uppgå till totalt 4,6 miljoner GBP varav 0,6 miljoner GBP har redovisats under första kvartalet 2017 och 2,6 miljoner har redovisats under andra kvartalet 2017. Resterande belopp kommer att kostnadsföras under perioden tredje kvartalet 2017 till fjärde kvartalet 2019. Avskrivningar av förvärvade immateriella tillgångar startar under andra kvartalet 2017 och beräknas uppgå till 6 miljoner GBP per år under de kommande tre åren. Betalning enligt erbjudandet är finansierat genom nya kreditfaciliteter på upp till 178 GBP miljoner speciellt för denna transaktion.

Transaktionen är i linje med Kindreds strategi med flera varumärken och kommer att ytterligare stärka Kindred Groups position inom nätkasinomarknaden i Storbritannien som av UK Gambling Commission uppskattas till 2,6 miljarder GBP för helåret 2016.

Marknaden

Kindred Group är marknadsledande inom moneytainment i Europa med en sajt på 20 olika språk och kunder i över 100 länder. Koncernen erbjuder spel innan match och livespel på sportevenemang, racing, poker, kasino och games samt bingo genom flera dotterbolag och varumärken. Medan Kindred Groups viktigaste marknader finns i Europa och Australien erbjuds tjänster även internationellt, med undantag endast för länder som koncernen konsekvent har blockerat av legala skäl såsom USA, Turkiet och liknande marknader. Kindred Group är en av grundarna till European Gaming and Betting Association, Remote Gambling Association i Storbritannien och granskad och certifierad av eCOGRA vad gäller den alleuropeiska CEN-standarderna om konsumentskydd och ansvarsfullt spelande.

Produkter

Spel på sportevenemang

Kindred Group erbjuder ett omfattande urval av spel innan match på sportevenemang och live betting på en mängd internationella och lokala sportevenemang dygnet runt, alla dagar i veckan, till kunder över hela världen (utom blockerade marknader enligt ovan). Spelen placeras via Kindred Groups websajter eller via mobila enheter.

Kindred Group erbjöd 45 861 livebetting evenemang under andra kvartalet 2017 och direktsände 11 841 evenemang via dator och på mobila enheter.

Högsäsongen för Kindred Groups sportspel sammanfaller till allra största del med säsongen för stora sportevenemang som till exempel fotbollsligorna i Europa, de stora golf- och tennisturneringarna, ishockeyligorna i Norden och Nordamerika samt sport och racing i Australien. Säsongsvariationerna av dessa evenemang gör att bolagets kvartalsresultat kan fluktuera, i synnerhet spelinsatserna inom sportspel. Därutöver kan kvartalsresultatet också variera beroende på volatiliteten i bolagets bruttomarginal. Se även sidan 5 för mer information om bruttomarginalen.



Casino & Games

Kindred Groups Casino erbjuder ett stort urval av spel från leverantörer som täcker alla marknader. Fokus under kvartalet har varit att ytterligare stärka produktposition genom att integrera nya leverantörer, förfina nuvarande erbjudande och bygga nya funktioner på Kindred-plattformen.

Poker

Kindred Groups Pokerprodukt är det snabbast växande licensierade pokernätverket i branschen. Unibet Open Live Poker ägde rum i Köpenhamn i maj och hade över 1 000 deltagare som byggde upp en total prispott på över 500 000 EUR. I juni erhöll Kindred "Innovation in Poker" -priset på det prestigefyllda branschevenemanget "EGR Operator Marketing and Innovation Awards".

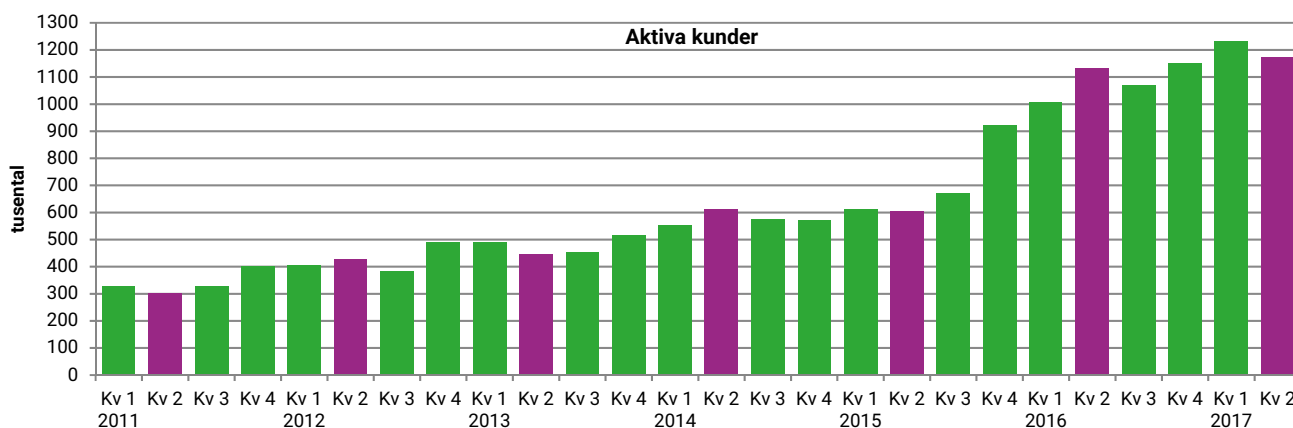
Bingo

Kindred Groups bingoprodukt erbjuder flera olika speltyper, stora jackpots och spännande minispel. Sedan lanseringen av koncernens skräddarsydda bingoprodukt sommaren 2015 har bingonätverket fortsatt att växa tack vare bra mjukvara och innovativa kampanjer. Under kvartalet utvidgades minispelsutbudet och funktionen "player missions" tillkom och mottogs väl.

Kunder

Antalet registrerade kunder har fortsatt att öka och översteg 20,2 (15,3) miljoner den 30 juni 2017. Den 31 mars 2017 var 16,9 miljoner kunder registrerade.

Antalet aktiva kunder under andra kvartalet 2017 uppgick till 1 171 166 (1 132 840) att jämföras med 1 232 915 aktiva kunder under första kvartalet 2017. Av dessa är 39 268 kunder hos 32Red. En aktiv kund definieras som en kund som spelat under de senaste tre månaderna.



Finansiell översikt

Delårsrapporten är upprättad enligt International Financial Reporting Standards, IFRS, antagna av Europeiska Unionen. Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med årsredovisning och helårsbokslut för 2016.

Jämförelsetal inom parentes avser jämförelse av den angivna perioden i denna rapport.

Spelöverskott

Spelöverskottet för sportspel består av nettot av erhållna spelinsatser och utbetalda spelvinster under den angivna tidsperioden med avdrag för utgivna Free Bets. Free Bets utgör bonuserbjudanden i samband med kundkampanjer.

Spelöverskottet för sportspel uppgick till 73,2 (56,2) miljoner GBP för andra kvartalet 2017. För det första halvåret 2017 uppgick spelöverskottet för sportspel till 139,6 (110,3) miljoner GBP.

Under det andra kvartalet 2017 utgjorde Livebetting 61,6 (61,4) procent av bruttoomsättningen för sportspel och 52,3 (51,1) procent av spelöverskottet för sportspel.



Övriga spelprodukter uppvisade ett spelöverskott på 93,4 (70,4) miljoner GBP för andra kvartalet 2017. För det första halvåret 2017 var spelöverskottet för övriga spelprodukter 180,2 (138,7) miljoner GBP.

Se sidorna 13-14 för mer information om spelöverskottet per marknad och produkt.

Bruttomarginalen för sportspel

Bruttomarginalen för spel innan match i sportboken och före Free Bets för andra kvartalet 2017 uppgick till 9,4 (9,8) procent.

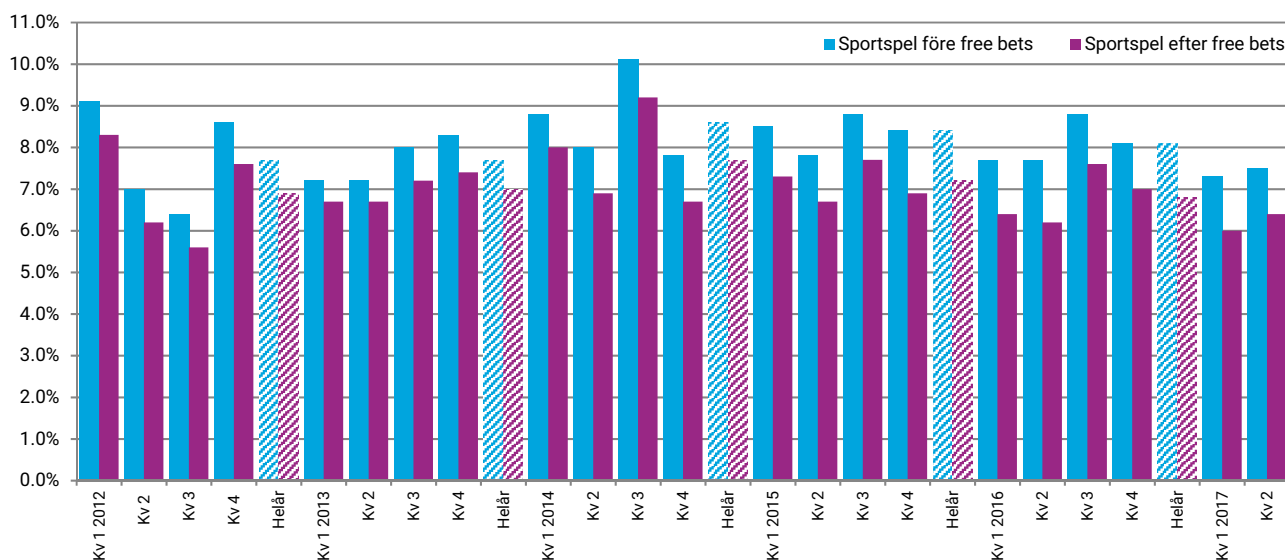
Bruttomarginalen för hela sportboken före Free Bets för andra kvartalet 2017 uppgick till 7,5 (7,7) procent.

Bruttomarginalen för hela sportboken efter Free Bets för andra kvartalet 2017 uppgick till 6,4 (6,2) procent.

Se sidan 14 för mer information om bruttomarginalen.

Bruttomarginalen kan variera kraftigt från kvartal till kvartal beroende på de olika sportevenemangens utfall, vilka inte kan förutspås. Över tiden jämnas dock bruttomarginalen ut. Detta visas i grafen nedan. Staplarna redovisar bruttomarginalen kvartalsvis och helår.

Bruttomarginalen för sportspel % (före och efter Free Bets)



Försäljningskostnader

I försäljningskostnader ingår spelskatter, marknadsföringsrelaterade försäljningsprovisioner och andra försäljningskostnader. Spelskatter utgjorde 25,4 (15,7) miljoner GBP och 9,2 (7,2) miljoner GBP kostnader för marknadsföringsrelaterade försäljningsprovisioner för andra kvartalet 2017. Spelskatter utgjorde 47,6 (29,9) miljoner GBP och marknadsföringsrelaterade försäljningsprovisioner för första halvåret 2017 uppgick till 18,7 (14,1) miljoner GBP.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet uppgick till 102,4 (78,7) miljoner GBP under andra kvartalet 2017. Bruttoresultatet för det första halvåret 2017 uppgick till 196,2 (156,4) miljoner GBP.



Rörelsekostnader (Marknadsföring och Administrationskostnader)

Rörelsekostnaderna består av alla indirekta kostnader för att driva verksamheten och utgörs av fasta och rörliga kostnader som till exempel marknadsföring, löner och andra administrativa kostnader.

Under andra kvartalet 2017 uppgick rörelsekostnaderna till 73,7 (59,5) miljoner GBP. Av rörelsekostnaderna under andra kvartalet utgjorde 34,8 (30,4) miljoner GBP kostnader för marknadsföring och 17,5 (14,9) miljoner GBP utgjorde löner. Under första halvåret 2017 uppgick rörelsekostnaderna till 142,5 (111,8) miljoner GBP. Av rörelsekostnaderna under första halvåret 2017 utgjorde 69,7 (56,1) miljoner GBP kostnader för marknadsföring och 34,6 (28,5) miljoner GBP utgjorde löner.

Valutakurser

Följande valutakurser har använts vid omräkning av koncernens tillgångar och resultaträkningsposter i SEK, NOK, EUR, DKK och AUD till GBP:

Valutakurser balansräkningen:

Kurs mot GBP	30-Jun-16	30-Jun-17	Helår år från år
SEK	11.403	10.963	3.9%
NOK	11.253	10.885	3.3%
EUR	1.210	1.137	6.0%
DKK	9.001	8.457	6.0%
AUD	1.806	1.689	6.5%

Genomsnittliga valutakurser resultaträkningen:

Kurs mot GBP	Genomsnitt kv 2 16	Genomsnitt kv 2 17	Helår år från år
SEK	11.797	11.261	4.5%
NOK	11.847	10.888	8.1%
EUR	1.272	1.163	8.6%
DKK	9.460	8.647	8.6%
AUD	1.927	1.705	11.5%

EBITDA och Rörelseresultat

Resultat före finansnetto, skatt och avskrivningar (EBITDA) uppgick till 30,5 (21,1) miljoner GBP för andra kvartalet 2017 och 59,9 (48,7) miljoner GBP för första halvåret 2017.

Underliggande EBITDA uppgick till 33,4 (22,0) miljoner GBP för andra kvartalet 2017 och 63,7 (50,5) miljoner GBP för första halvåret 2017.

Rörelseresultatet uppgick till 23,1 (15,6) miljoner GBP för andra kvartalet 2017. Rörelseresultatet för det första halvåret 2017 uppgick till 43,3 (38,2) miljoner GBP.

Kostnader för utveckling och anskaffning av immateriella tillgångar

Under andra kvartalet 2017 har 5,2 (5,3) miljoner GBP i utvecklingskostnader aktiverats. Totala aktiverade utvecklingskostnader för det första halvåret 2017 uppgick till 10,1 (10,0) miljoner GBP. De under 2017 aktiverade utvecklingskostnaderna leder till ekonomisk nytta genom förbättringar av kundupplevelsen, lokala licenskrav, data analytics samt informationsutvinning.

Finansiella kostnader/intäkter

Finansiella kostnader netto för andra kvartalet 2017 uppgick till 0,4 (0,2) miljoner GBP. De finansiella kostnaderna för första halvåret 2017 uppgick till 0,7 (0,5) miljoner GBP.

Resultat före skatt

Resultatet före skatt för andra kvartalet 2017 uppgick till 22,9 (15,4) miljoner GBP. Resultatet före skatt för det första halvåret 2017 uppgick till 41,1 (37,9) miljoner GBP.



Resultat efter skatt

Resultatet efter skatt för andra kvartalet 2017 uppgick till 20,4 (13,5) miljoner GBP. Resultatet efter skatt för det första halvåret 2017 uppgick till 36,7 (33,5) miljoner GBP.

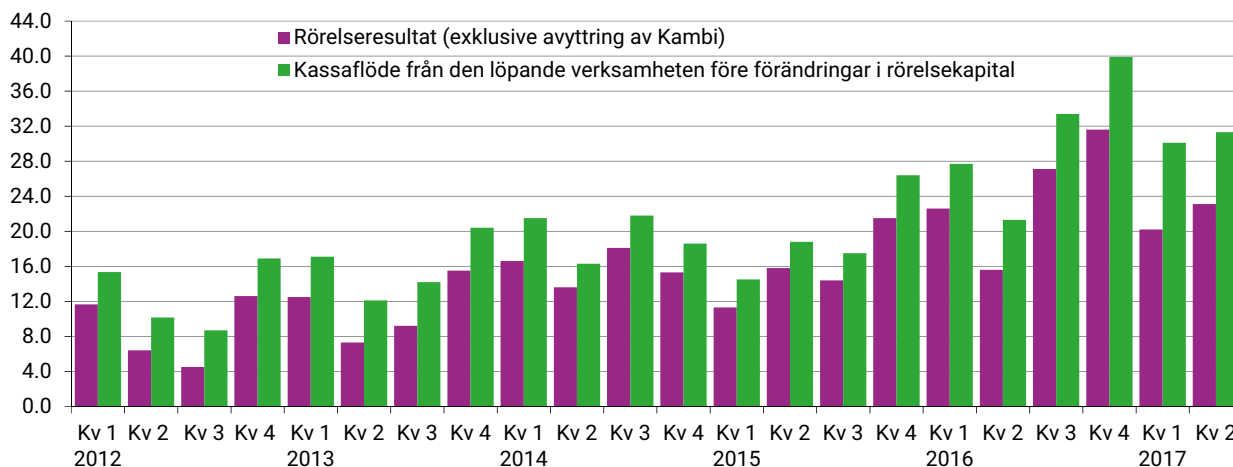
Finansiell ställning och kassaflöde

Likvida medel var 107,1 (78,7) miljoner GBP vid utgången av andra kvartalet 2017 och vid ingången av kvartalet 96,7 (76,6) miljoner GBP.

Nettokassainflödet under andra kvartalet uppgick till 8,3 (1,0) miljoner GBP och visade betydande kassarörelser då 225,7 miljoner GBP utnyttjades och 10,3 miljoner GBP av den rullande kreditfaciliteten återbetalades samt utbetalades 70,6 miljoner GBP i utdelning. Den 30 juni 2017 var 259,5 (62,1) miljoner GBP av den rullande kreditfaciliteten utnyttjad.

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till 31,3 (21,3) miljoner GBP. Se grafen nedan för rörelseresultat och kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital per kvartal.

Rörelseresultat och kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital i miljoner GBP



Anställda

Kindred Group hade 1 339 (1 154) anställda den 30 juni 2017 jämfört med 1 220 personer den 31 mars 2017. Av dessa var 124 anställda av 32Red.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Den 3 juli 2017 tilldelades 421 695 nya aktierätter till ledande befattningshavare och nyckelpersoner ("2017 Performance Share Plan"). Denna tilldelning kommer att ha intjänats efter juli 2020 under förutsättning att prestationsmålen under för de tre räkenskapsåren 2017-2019 uppnås och fortsatt anställning av de berörda. Målen har fastställts och beslutats av ersättningskommittén och styrelsen i juli 2017. Den totala kostnaden för programmen redovisas över den treåriga intjänandeperioden.

Inga aktierätter har intjänats under andra kvartalet 2017.

Generella risker

Kindred Group arbetar med strategiska, operativa och finansiella risker från ett koncernperspektiv. De generella risker som påverkar koncernen är marknadsrisk, valutarisk, kreditrisk och legala risker. Ytterligare information om Kindred Groups riskhantering och juridiska förutsättningar återfinns på sidorna 26-29 och sidorna 43-44 i Årsredovisningen för 2016 som finns tillgänglig på www.kindredgroup.com. Det har inte skett några förändringar i identifierade risker sedan föregående årsskifte.



Kommande rapportdagar

Rapport för tredje kvartalet 2017
Helåret 2017

den 27 oktober 2017 **OBS. Nytt datum pga skollov.**
den 14 februari 2018 **OBS. Nytt datum pga branschmessa.**

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt över koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som koncernen står inför.

Malta den 26 juli 2017

Henrik Tjärnström
CEO

För ytterligare information kontakta:

Inga Lundberg, Investor Relations
Henrik Tjärnström, CEO

+44 788 799 6116
+46 723 878 059

Denna rapport är ej reviderad.

*Kindred Group plc
"Fawwara Bldgs", Msida Road, Gzira GZR1405, Malta
Säte: c/o Camilleri Preziosi, Level 2, Valletta Buildings, South Street, Valletta, Malta.*

Bolaget är registrerat i Malta.

Registreringsnummer C 39017



KONCERNENS RESULTATRÄKNING GBP miljoner	Ej reviderad Kv 2 2017	Ej reviderad Kv 2 2016	Ej reviderad Jan - Juni 2017	Ej reviderad Jan - Juni 2016	Reviderad Helår 2016
Fortlöpande verksamhet:					
Spelöverskott	166.6	126.6	319.8	249.0	544.1
Spelskatter	-25.4	-15.7	-47.6	-29.9	-67.7
Marknadsföringsrelaterade försäljningskostnader	-9.2	-7.2	-18.7	-14.1	-29.8
Övriga försäljningskostnader	-29.6	-25.0	-57.3	-48.6	-101.8
Försäljningskostnader	-64.2	-47.9	-123.6	-92.6	-199.3
Bruttoresultat	102.4	78.7	196.2	156.4	344.8
Marknadsföringskostnader	-34.8	-30.4	-69.7	-56.1	-114.7
Rörelsekostnader	-38.9	-29.1	-72.8	-55.7	-121.4
Underliggande resultat före jämförelsestörande poster:	28.7	19.2	53.7	44.6	108.7
Förvärvskostnader	-2.6	-	-3.2	-	-
Kostnader för incitamentsprogram i samband med förvärv	-0.3	-0.9	-0.6	-1.8	-3.0
Tidigarelagd avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar	-	-	-2.1	-	-
Avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar	-2.3	-1.8	-4.4	-3.6	-8.2
Valutakursförluster i rörelseposter	-0.4	-0.9	-0.1	-1.0	-0.6
Rörelseresultat	23.1	15.6	43.3	38.2	96.9
Finansiella kostnader	-0.4	-0.2	-0.8	-0.5	-4.5
Finansiella intäkter	0.0	0.0	0.1	0.0	0.2
Valutakursförlust på lån	-0.0	-	-1.8	-	-
Vinst från intressebolag	0.2	0.0	0.3	0.2	0.2
Resultat före skatt	22.9	15.4	41.1	37.9	92.8
Inkomstskatt kostnad	-2.5	-1.9	-4.4	-4.4	-8.9
Resultat efter skatt	20.4	13.5	36.7	33.5	83.9
Resultat per aktie (GBP)	0.090	0.059	0.161	0.146	0.366
Genomsnittligt antal aktier	227,647,938	229,660,304	227,600,381	229,642,307	229,096,939
Resultat per aktie vid full utspädning (GBP)	0.089	0.059	0.161	0.145	0.365
Genomsnittligt antal aktier vid full utspädning	228,337,672	230,240,993	228,296,430	230,431,998	229,737,902
KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT GBP miljoner	Ej reviderad Kv 2 2017	Ej reviderad Kv 2 2016	Ej reviderad Jan - Juni 2017	Ej reviderad Jan - Juni 2016	Reviderad Helår 2016
Periodens resultat	20.4	13.5	36.7	33.5	83.9
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser	1.8	2.7	3.5	13.6	16.1
Totalresultat	22.2	16.2	40.2	47.1	100.0



KONCERNENS BALANSRÄKNING GBP miljoner	Ej reviderad 30 Jun 2017	Ej reviderad 30 Jun 2016	Reviderad 31 Dec 2016
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	284.5	181.8	184.9
Immateriella anläggningstillgångar	170.5	93.4	93.9
Investering i intressebolag	1.9	1.6	1.6
Materiella anläggningstillgångar	16.0	9.8	12.7
Uppskjuten skattefordran	9.4	7.1	8.8
Konverteringslån	6.6	6.2	6.6
Övriga anläggningstillgångar	2.4	2.0	2.2
	491.3	301.9	310.7
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar och andra fordringar	37.1	29.2	30.6
Skattefordran	20.5	11.6	20.5
Kassa och bank	107.1	78.7	89.4
	164.7	119.5	140.5
Summa tillgångar	656.0	421.4	451.2
Eget kapital och skulder			
Bundet och fritt eget kapital			
Aktiekapital	0.1	0.1	0.1
Överkursfond	81.5	81.5	81.5
Omräkningsfond	18.2	12.2	14.7
Andra fonder	-42.9	-42.9	-42.9
Balanserad vinst	157.7	155.7	190.1
Summa eget kapital	214.6	206.6	243.5
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatteskuld	6.0	3.3	4.2
	6.0	3.3	4.2
Kortfristiga skulder			
Räntebärande lån	259.5	62.1	54.6
Leverantörsskulder och andra skulder	84.8	70.8	60.0
Kundmedel	53.0	50.3	50.8
Förutbetalda intäkter	2.8	5.6	4.2
Skatteskuld	35.3	22.7	33.9
	435.4	211.5	203.5
Summa skulder	441.4	214.8	207.7
Summa eget kapital och skulder	656.0	421.4	451.2



KASSAFLÖDESANALYS	Ej reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad
GBP miljoner	Kv 2 2017	Kv 2 2016	Jan - Juni 2017	Jan - Juni 2016	Helår 2016
Rörelseresultat					
Rörelseresultat	23.1	15.6	43.3	38.2	96.9
Justerat för:					
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	1.7	1.2	3.3	2.2	5.1
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	5.7	4.3	13.3	8.3	18.7
Förlust vid avveckling av immateriella anläggningstillgångar	-	0.0	-	0.0	0.1
Förlust vid avveckling av materiella anläggningstillgångar	0.0	0.2	0.0	0.1	0.2
Aktierelaterad ersättning	0.3	-0.1	0.6	0.1	0.6
Anställdas aktiebaserade bonusprogram	0.5	0.1	0.9	0.1	0.7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	31.3	21.3	61.4	49.0	122.3
Ökning (minskning) av fordringar	2.0	-3.3	-4.2	-6.3	-7.8
Minskning (ökning) av skulder inkl kundmedel	-4.4	12.7	7.6	21.0	13.7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	28.9	30.7	64.8	63.7	128.2
Betalda inkomstskatter netto	-0.7	-0.5	-3.7	-2.1	-6.5
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	28.2	30.2	61.1	61.6	121.7
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Erläggande av villkorad köpeskilling	-	-	-	-5.9	-16.7
Erhållen ränta	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
Erlagd ränta	-0.1	-0.2	-1.1	-0.4	-0.8
Förvärv av övriga anläggningstillgångar	-0.1	-	-6.8	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-3.9	-3.5	-5.6	-4.6	-10.4
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	0.5	0.5
Utgifter för immateriella anläggningstillgångar	-5.2	-5.3	-10.1	-10.0	-19.2
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	-164.7	-8.8	-179.0	-20.2	-46.4
Kassaflöde från den finansiella verksamheten					
Utbetald utdelning	-70.6	-54.0	-70.6	-54.0	-54.0
Avyttring av återköpta aktier	-	0.1	-	0.2	0.2
Intäkter vid utfärdande av nya aktier i optionsprogram för anställda	-	-	-	0.0	0.0
Aktieåterköp	-	-	-	-	-17.1
Erhållet lån	225.7	39.9	233.7	39.9	51.7
Återbetalning av lån	-10.3	-6.4	-31.0	-38.7	-58.8
Nettokassaflöde från den finansiella verksamheten	144.8	-20.4	132.1	-52.6	-78.0
Nettoförändring av likvida medel	8.3	1.0	14.2	-11.2	-2.7
Likvida medel vid periodens början	96.7	76.6	89.4	83.4	83.4
Kursdifferens i likvida medel	2.1	1.1	3.5	6.5	8.7
Likvida medel vid periodens slut	107.1	78.7	107.1	78.7	89.4



FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL GBP miljoner	Ej reviderad Kv 2 2017	Ej reviderad Kv 2 2016	Ej reviderad Jan - Juni 2017	Ej reviderad Jan - Juni 2016	Reviderad Helår 2016
Ingående balans	262.2	244.3	243.5	213.1	213.1
Totalresultat					
Periodens resultat	20.4	13.5	36.7	33.5	83.9
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferenser	1.8	2.7	3.5	13.6	16.1
	22.2	16.2	40.2	47.1	100.0
Transaktioner med ägare					
Aktieoptioner - värdet av anställdas optioner	0.3	-0.1	0.6	0.1	0.1
Aktieåterköp	-	0.1	-	0.1	-17.1
Anställdas aktiebaserade bonusprogram	0.5	-	0.9	-	0.7
Nyemitterade aktier	-	-	-	0.0	0.0
Avyttring av återköpta aktier	-	0.1	-	0.2	0.7
Utbetald utdelning	-70.6	-54.0	-70.6	-54.0	-54.0
	-69.8	-53.9	-69.1	-53.6	-69.6
Utgående balans	214.6	206.6	214.6	206.6	243.5

NYCKELTAL

Denna tabell är endast för information och utgör inte en del av delårsrapporten.

	Ej reviderad Kv 2 2017	Ej reviderad Kv 2 2016	Ej reviderad Jan - Juni 2017	Ej reviderad Jan - Juni 2016	Reviderad Helår 2016
Rörelsemarginal (Periodens rörelseresultat dividerat med intäkter)	14%	12%	14%	15%	18%
Avkastning på totalt kapital (Periodens resultat efter skatt i procent av genomsnittligt totalt kapital)	4%	3%	7%	8%	20%
Avkastning på genomsnittligt eget kapital (EBIT dividerat med genomsnittligt eget kapital)	39%	28%	38%	36%	42%
Soliditet	33%	49%	33%	49%	54%
EBITDA-marginal	18%	17%	19%	20%	22%
Nettokassa/EBITDA (rullande 12 månader)	0.410	0.308	0.410	0.308	0.320
Antal anställda vid periodens slut	1,339	1,154	1,339	1,154	1,162
Kassa per aktie (GBP) (Kassa och bank vid periodens slut/antalet aktier vid periodens slut)	0.465	0.342	0.465	0.342	0.388
Nettokassa efter avdrag för skulder per aktie (GBP) (Kassa och bank vid periodens slut med avdrag för kundtillgodohavanden och räntebärande lån/antalet aktier vid periodens slut)	-0.893	-0.146	-0.893	-0.146	-0.070
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital (GBP)	0.137	0.093	0.270	0.213	0.534
Resultat per aktie (GBP)	0.090	0.059	0.161	0.146	0.366
Resultat per aktie vid full utspädning (GBP)	0.089	0.059	0.161	0.145	0.365
Antal aktier vid periodens slut ¹	230,126,200	230,126,200	230,126,200	230,126,200	230,126,200
Antal aktier vid periodens slut vid full utspädning	230,813,507	230,705,377	230,813,507	230,705,377	230,520,323
Genomsnittligt antal aktier	227,647,938	229,660,304	227,600,381	229,642,307	229,096,939
Genomsnittligt antal aktier vid full utspädning	228,337,672	230,240,993	228,296,430	230,431,998	229,737,902

¹ Totalt utelöpande aktier per den 30 juni 2017 uppgick till 230 126 200. Av dessa innehas 2 478 262 aktier av bolaget som ett resultat av tidigare återköpsprogram. Avsikten är att dessa antingen makuleras (vilket kräver godkännande av bolagsstämman) eller användes i samband med förvärv eller aktieoptionsprogram.



ANALYS AV SPELÖVERSKOTTET

Denna tabell är endast för information och utgör inte en del av delårsrapporten.

Spelöverskott per marknad (baserad på var kunderna är bosatta)
(GBP miljoner)

	2017	2017	2016	2016	2016	2016	2017	2016	2015
	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Hittills i år	Helår	Helår
SPORTSPEL									
Spelöverskott från sportspel									
Norden	20.4	21.6	21.3	23.5	17.2	18.3	42.0	80.3	58.2
Västeuropa	44.8	37.0	39.5	35.1	32.9	29.0	81.8	136.5	81.9
Central-, Öst- och Sydeuropa	5.9	5.0	5.0	5.3	4.2	4.8	10.9	19.3	12.1
Övrigt	2.1	2.8	2.7	2.8	1.9	2.0	4.9	9.4	9.0
Summa spelöverskott	73.2	66.4	68.5	66.7	56.2	54.1	139.6	245.5	161.2
Förändring av spelöverskottet i % kvartalsvis från år till år & helår från år									
Norden	19%	18%	30%	56%	27%	39%	18%	38%	9%
Västeuropa	36%	28%	43%	78%	95%	65%	32%	67%	25%
Central-, Öst- och Sydeuropa	40%	4%	14%	96%	91%	71%	21%	60%	22%
Övrigt	11%	40%	8%	22%	-17%	5%	26%	4%	88%
Summa	30%	23%	34%	68%	61%	52%	27%	52%	21%
ÖVRIGA SPELPRODUKTER - KASINO, POKER & ÖVRIGT									
	2017	2017	2016	2016	2016	2016	2017	2016	2015
	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Hittills i år	Helår	Helår
Spelöverskott från övriga spelprodukter									
Norden	47.4	47.6	46.5	40.4	36.8	35.9	95.0	159.6	102.1
Västeuropa	39.0	32.6	30.8	27.7	26.5	25.0	71.6	110.0	72.4
Central-, Öst- och Sydeuropa	5.6	6.1	6.2	6.8	6.6	6.8	11.7	26.4	16.7
Övrigt	1.4	0.5	0.8	0.7	0.5	0.6	1.9	2.6	1.7
Summa	93.4	86.8	84.3	75.6	70.4	68.3	180.2	298.6	192.9
Förändring av spelöverskottet i % kvartalsvis från år till år & helår från år									
Norden	29%	33%	44%	58%	59%	69%	31%	56%	5%
Västeuropa	47%	30%	36%	69%	48%	61%	39%	52%	23%
Central-, Öst- och Sydeuropa	-15%	-10%	17%	84%	61%	89%	-13%	58%	-1%
Övrigt	180%	-17%	167%	17%	0%	100%	73%	53%	-65%
Summa	33%	27%	40%	66%	54%	68%	30%	55%	8%
SUMMA PER MARKNAD									
	2017	2017	2016	2016	2016	2016	2017	2016	2015
	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Hittills i år	Helår	Helår
Spelöverskott									
Norden	67.8	69.2	67.8	63.9	54.0	54.2	137.0	239.9	160.3
Västeuropa	83.8	69.6	70.3	62.8	59.4	54.0	153.4	246.5	154.3
Central-, Öst- och Sydeuropa	11.5	11.1	11.2	12.1	10.8	11.6	22.6	45.7	28.8
Övrigt	3.5	3.3	3.5	3.5	2.4	2.6	6.8	12.0	10.7
Summa	166.6	153.2	152.8	142.3	126.6	122.4	319.8	544.1	354.1
Andel av totalt spelöverskott %									
Norden	41%	45%	-158%	-58%	42%	44%	43%	44%	45%
Västeuropa	50%	46%	46%	44%	47%	44%	48%	45%	44%
Central-, Öst- och Sydeuropa	7%	7%	7%	9%	9%	10%	7%	9%	8%
Övrigt	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	3%
Förändring av spelöverskottet i % kvartalsvis från år till år & helår från år									
Norden	26%	28%	40%	57%	48%	58%	27%	50%	6%
Västeuropa	41%	29%	40%	74%	71%	63%	35%	60%	24%
Central-, Öst- och Sydeuropa	6%	-4%	15%	89%	71%	81%	1%	59%	7%
Övrigt	46%	27%	25%	21%	-14%	18%	36%	12%	10%
Summa	32%	25%	37%	65%	57%	61%	28%	54%	13%



ANALYS AV SPELÖVERSKOTTET

Denna tabell är endast för information och utgör inte en del av delårsrapporten

Spelöverskott per produkt (efter Free Bets)
(GBP miljoner)

SUMMA PER PRODUKT	2017	2017	2016	2016	2016	2016	2017	2016	2015
	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Hittills i år	Helår	Helår
Spelöverskott									
Sportspel	73.2	66.4	68.5	66.7	56.2	54.1	139.6	245.5	161.2
Casino & Games	84.3	77.4	74.9	68.5	64.7	61.3	161.7	269.4	171.6
Poker	3.9	3.7	3.5	3.2	2.6	3.2	7.6	12.5	7.6
Övrigt	5.2	5.7	5.9	3.9	3.1	3.8	10.9	16.7	13.7
Summa	166.6	153.2	152.8	142.3	126.6	122.4	319.8	544.1	354.1
Andel av totalt spelöverskott %									
Sportspel	44%	43%	45%	47%	45%	44%	44%	45%	46%
Casino & Games	51%	51%	49%	48%	51%	50%	51%	50%	48%
Poker	2%	2%	2%	2%	2%	3%	2%	2%	2%
Övrigt	3%	4%	4%	3%	2%	3%	3%	3%	4%
Förändring av spelöverskottet i % kvartalsvis från år till år & helår från år									
Sportspel	30%	23%	34%	68%	61%	52%	27%	52%	21%
Casino & Games	30%	26%	39%	62%	59%	76%	28%	57%	15%
Poker	50%	16%	59%	146%	37%	45%	31%	64%	-10%
Övrigt	68%	50%	34%	44%	0%	9%	58%	22%	-32%

Sportspel bruttomarginal
(GBP miljoner)

	2017	2017	2016	2016	2016	2016	2017	2016	2015
	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Hittills i år	Helår	Helår
Sportspel spelinsatser	1,151.5	1,115.9	976.1	874.9	901.5	845.1	2,267.4	3,597.6	2,248.9
Spelöverskott sportspel									
Livebetting	45.4	43.6	40.4	37.2	35.6	33.8	89.0	147.0	95.1
Livebetting marginal	6.4%	6.5%	6.8%	6.7%	6.4%	6.3%	6.4%	6.5%	6.5%
Livebetting andel	52.3%	53.7%	51.0%	48.4%	51.1%	52.2%	53.0%	50.6%	50.4%
Spel innan match	41.4	37.6	38.8	39.6	34.0	31.0	79.0	143.4	93.5
Spel innan match marginal	9.4%	8.4%	10.1%	12.5%	9.8%	10.1%	8.9%	10.5%	12.0%
Spel innan match andel	47.7%	46.3%	49.0%	51.6%	48.9%	47.8%	47.0%	49.4%	49.6%
Summa före Free Bets	86.8	81.2	79.2	76.8	69.6	64.8	168.0	290.4	188.6
Bruttomarginal sportspel (före FB)	7.5%	7.3%	8.1%	8.8%	7.7%	7.7%	7.4%	8.1%	8.4%
Free Bets	-13.6	-14.8	-10.7	-10.1	-13.4	-10.7	-28.4	-44.9	-27.4
Summa efter Free Bets	73.2	66.4	68.5	66.7	56.2	54.1	139.6	245.5	161.2
Bruttomarginal sportspel (efter FB)	6.4%	6.0%	7.0%	7.6%	6.2%	6.4%	6.2%	6.8%	7.2%

Total marginal (alla produkter)
(%)

	2017	2017	2016	2016	2016	2016	2017	2016	2015
	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Hittills i år	Helår	Helår
Total marginal alla produkter* (före FB)	4.6%	4.5%	4.7%	4.7%	4.6%	4.6%	4.6%	4.7%	4.7%

* Inkluderar Sportspel och Casino & Games, men exkluderar Pokeravgifter och Övriga intäkter. .

