

Kindred Group plc

Delårsrapport januari – september 2018 (ej reviderad)

Tredje kvartalet och perioden januari till september i sammandrag

- Spelöverskottet uppgick till 230,7 (193,6) miljoner GBP för tredje kvartalet 2018 en ökning med 19 procent och till 657,5 (513,4) miljoner GBP för perioden januari till september 2018.
- Underliggande EBITDA för tredje kvartalet 2018 uppgick till 55,7 (46,8) miljoner GBP och 144,9 (110,5) miljoner GBP för perioden januari till september 2018.
- Ett starkt kassaflöde med 57,1 (47,7) miljoner GBP genererat från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital under tredje kvartalet 2018 och 148.6 (109.1) miljoner GBP för perioden januari till september 2018.
- Resultatet före skatt för tredje kvartalet 2018 uppgick till 42,0 (35,0) miljoner GBP och 104,5 (76,1) miljoner GBP för perioden januari till september 2018.
- Resultatet efter skatt för tredje kvartalet 2018 uppgick till 36,9 (29,9) miljoner GBP och 92,3 (66,6) miljoner GBP för perioden januari till september 2018.
- Resultat per aktie för tredje kvartalet 2018 uppgick till 0,163 (0,131) GBP och för perioden januari till september 2018 till 0,406 (0,293) GBP.
- Antalet aktiva kunder under kvartalets uppgick till 1 530 327 (1 219 761).

“EBITDA ökade med 24 procent i fasta växelkurser och antalet aktiva kunder ökade med 25 procent”

“Under kvartalet kunde vi skörda resultatet av de marknadsinvesteringar som gjordes kring fotbolls-VM med antal aktiva kunder upp 25 procent jämfört med samma period förra året. Bruttomarginalen för sportspel uppgick till 8,5 procent efter Free Bets.”

“Spelöverskottet ökade med 22 procent i fasta växelkurser, vilket innebär att vi fortsätter att ta marknadsandelar. Spelöverskottet från mobilen ökade med 24 procent jämfört med tredje kvartalet föregående år och uppgick till 74 procent av totala spelöverskottet. Av koncernens spelöverskott kom 42 procent från lokalt reglerade marknader.”

“Trots en ökning av spelskatterna med 33 procent växte vårt underliggande EBITDA med 24 procent i fasta växelkurser jämfört med samma period föregående år (+19 procent i GBP) vilket visar skalbarheten av vår affärsmodell och vår fortsatta goda kostnadskontroll.”

“Redan förra året beslutade koncernen att gå in på den amerikanska marknaden och efter att USA:s högsta domstol upphävde PASPA i maj i år har vi ansökt om en online-licens i New Jersey. USA är världens största spelmarknad och vi ser på sikt stora möjligheter i den marknaden för Kindred.”

“För de första 24 dagarna i oktober 2018 var bruttomarginalen för sportspel efter Free bets cirka 25 procent högre än det långsiktiga genomsnittet på 7 procent. För fjärde kvartalet 2017 var marginalen 50 procent över det långsiktiga genomsnittet. På grund av denna lägre marginal var det dagliga genomsnittliga spelöverskottet i GBP under perioden fram till den 24 oktober 2018, 5 procent lägre (3 procent i fasta växelkurser) än för hela fjärde kvartalet förra året”, säger Henrik Tjärnström, CEO Kindred Group.

I dag, fredag den 26 oktober 2018 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 5664 2666.

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 Kindred Group är skyldig att offentliggöra enligt EU-direktivet om marknadsmissbruk, MAR.

KV 3 OCH JAN-SEP I SAMMANFATTNING

Denna tabell och innehållet i denna rapport är ej reviderade.

GBP	Kv 3		Jan - Sep		Helår	Rullande
	2018 GBP 'm	2017 GBP 'm	2018 GBP 'm	2017 GBP 'm	2017 GBP 'm	12-mån ⁶ GBP 'm
Spelöverskott	230.7	193.6	657.5	513.4	751.4	895.5
EBITDA ¹	55.5	46.6	144.3	106.5	180.3	218.1
Underliggande EBITDA ²	55.7	46.8	144.9	110.5	185.0	219.4
Resultat före skatt	42.0	35.0	104.5	76.1	132.0	160.4
Resultat efter skatt	36.9	29.9	92.3	66.6	117.4	143.1
Fri kassa ³	74.1	83.7	74.1	83.7	101.6	
Nettoskuld ⁴	149.1	164.1	149.1	164.1	94.0	
Banklån	223.2	247.8	223.2	247.8	195.6	
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
EBITDA ¹ per aktie	0.245	0.205	0.635	0.468	0.792	0.959
Underliggande EBITDA ² per aktie	0.246	0.206	0.638	0.485	0.813	0.965
Resultat per aktie	0.163	0.131	0.406	0.293	0.516	0.629
Underliggande resultat per aktie ⁵	0.169	0.137	0.427	0.325	0.578	0.680
Fri kassa ³ per aktie	0.322	0.364	0.322	0.364	0.441	
Nettoskuld ⁴ per aktie	0.648	0.713	0.648	0.713	0.408	
	SEK	SEK	SEK	SEK	SEK	SEK
Spelöverskott	2,690.0	2,061.5	7,615.2	5,641.2	8,266.2	10,240.1
EBITDA ¹	647.1	496.2	1,671.3	1,170.2	1,983.5	2,484.5
Underliggande EBITDA ²	649.5	498.3	1,678.2	1,214.2	2,035.2	2,499.2
Resultat före skatt	489.7	372.7	1,210.3	836.2	1,452.1	1,826.3
Resultat efter skatt	430.3	318.4	1,069.0	731.8	1,291.5	1,628.7
Fri kassa ³	860.9	915.9	860.9	915.9	1,127.3	
Nettoskuld ⁴	1,732.3	1,795.7	1,732.3	1,795.7	1,042.9	
Banklån	2,593.2	2,711.7	2,593.2	2,711.7	2,170.2	
	SEK	SEK	SEK	SEK	SEK	SEK
EBITDA ¹ per aktie	2.856	2.180	7.356	5.141	8.713	10.928
Underliggande EBITDA ² per aktie	2.866	2.189	7.387	5.334	8.940	10.992
Resultat per aktie	1.899	1.399	4.705	3.215	5.673	7.163
Underliggande resultat per aktie ⁵	1.966	1.460	4.940	3.569	6.361	7.733
Fri kassa ³ per aktie	3.741	3.980	3.741	3.980	4.898	
Nettoskuld ⁴ per aktie	7.528	7.803	7.528	7.803	4.532	
	Antal	Antal			Antal	Antal
Aktiva kunder	1,530,327	1,219,761				
Registrerade kunder (miljoner)	23.9	20.7	23.9	20.7	21.3	

Valutakurs kv 3 18 genomsnitt: 1 GBP = 11.660 SEK, kv 3 17 genomsnitt: 1 GBP = 10.648 SEK, helår 17 genomsnitt: 1 GBP = 11.001 SEK, 2018 hittills i år genomsnitt: 1 GBP = 11.582 SEK, 2017 hittills i år genomsnitt: 1 GBP = 10.988 SEK, 30 september 2018: 1 GBP = 11.618 SEK, 30 september 2017: 1 GBP = 10.943 SEK, 31 december 2017: 1 GBP = 11.095 SEK

Kindred Group rapporterar i GBP och SEK siffror ovan är endast för information och avser inte att överensstämma med IFRS.

Definition av alternativa nyckeltal

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

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

³ Fri kassa = Kassa och bank vid periodens slut med avdrag för kundtillgodohavanden.

⁴ Nettoskuld = Kassa och bank vid periodens slut med avdrag för kundtillgodohavanden och räntebärande lån.

⁵ Underliggande resultat per aktie = Resultat efter skatt minus förvärvskostnader, kostnader för incitamentsprogram & finanskostnader i samband med förvärv och tidigare lagd avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar dividerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier för perioden.

⁶ Rullande 12-mån utgör 12 månader fram t o m 30 september 2018.



Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2018

Från och med den 1 juli 2018 är Kindreds varumärke Unibet den officiella online betting-partnern till det franska "Ligue 1" fotbollslaget Paris Saint-Germain.

Den 10 augusti 2018 ansökte Kindred Group formellt om en spellicens för att bedriva vadhållning och onlinespel i Sverige i enlighet med den nya spellagstiftningen.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

Den 16 oktober 2018 arrangerade Kindred Group den tredje årliga hållbarhetsdagen i Stockholm med 230 deltagare som lyssnade på ledande akademiker, forskare, speloperatörer, psykologer, tillsynsmyndigheter och behandlingsorgan som diskuterade hur vi kan arbeta tillsammans för att säkerställa en hållbar spelindustri.

Kindred går in i USA

Kindred Group har kommit överens med Hard Rock Hotel & Casino Atlantic City att söka en Casino Service Industry Enterprise License i delstaten New Jersey, USA. Avtalet omfattar 5 år med en möjlig förlängning om 5 år och är ett viktigt första steg för Kindred att erbjuda vadhållning och spel online i USA.

Koncernen har valt SG Digital, en del av Scientific Games, som tech-partner i USA. Kindred skall använda SG Digitals Open Platform System och Open Gaming System för att snabbt kunna etablera en marknadsposition.

Kindred har förberett sig på att ta detta steg under en lång tid och intensifierade arbetet när den amerikanska högsta domstolen hävde PASPA-lagen i maj i år.

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. Kindred Group är en av grundarna till European Gaming and Betting Association, Remote Gambling Association i Storbritannien och granskad och certifierat 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 webbsajter eller via mobila enheter.

Kindred Group erbjöd 52 853 livebetting evenemang under tredje kvartalet 2018 och direktsände 32 347 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 kasinoprodukt täcker ett brett utbud av leverantörer och ett varierat innehållsbibliotek. Målet är att tillhandahålla relevant innehåll för olika marknader och varumärken, både med färdiga produkter samt egna, exklusiva titlar. Under kvartalet har Kindred fortsatt att lansera eget, exklusivt innehåll, och byggt vidare på personaliseringsfunktionerna och möjliggjort snabbare utbetalningar av vinster på vissa varumärken.



Poker

Kindred Groups Pokerprodukt är det snabbast växande licensierade pokernätverket i branschen. Under kvartalet arrangerades pokerturneringen Unibet Open i Bukarest med nästan 2 600 deltagare i 19 olika turneringar och med en total prispott på 1 miljon EUR.

Bingo

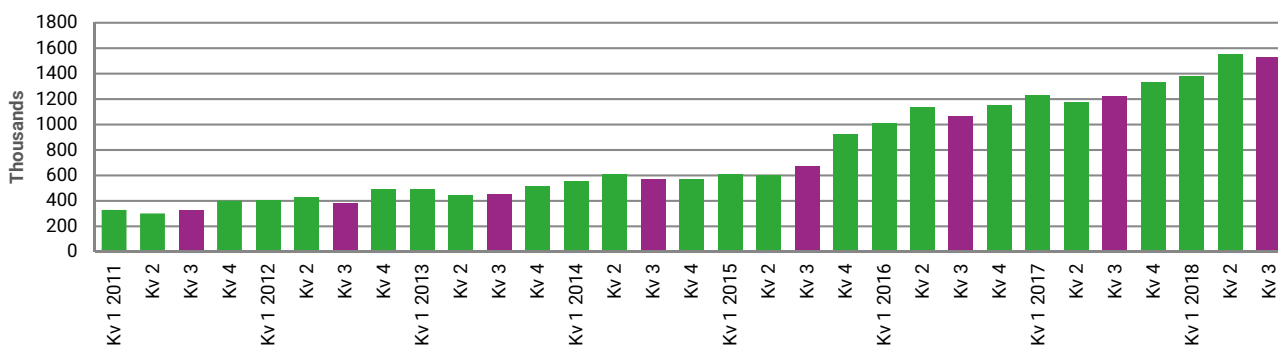
Kindred Groups bingoprodukt erbjuder flera olika bingorum och speltyper, stora jackpots och ett brett utbud av minispel. Under kvartalet har nya minispel släppts och viktig funktion i bingoturneringsverktyget har lagts till.

Kunder

Antalet registrerade kunder har fortsatt att öka och översteg 23,9 (20,7) miljoner den 30 september 2018. Den 30 juni 2018 var 23,6 miljoner kunder registrerade.

Antalet aktiva kunder under tredje kvartalet 2018 uppgick till 1 530 327 (1 219 761) att jämföras med 1 550 508 aktiva kunder under andra kvartalet 2018. En aktiv kund definieras som en kund som spelat under de senaste tre månaderna.

Aktiva kunder



Finansiell översikt

Delårsrapporten är upprättad enligt International Financial Reporting Standards, IFRS, antagna av Europeiska Unionen. Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med årsredovisning och helårsbokslut för 2017.

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 111,1 (85,7) miljoner GBP för tredje kvartalet 2018. För perioden januari till september 2018 uppgick spelöverskottet för sportspel till 310,7 (225,3) miljoner GBP.

Under det tredje kvartalet 2018 utgjorde Livebetting 63,8 (63,0) procent av bruttoomsättningen för sportspel och 55,2 (51,3) procent av spelöverskottet för sportspel.

Övriga spelprodukter uppvisade ett spelöverskott på 119,6 (107,9) miljoner GBP för tredje kvartalet 2018. För perioden januari till september 2018 var spelöverskottet för övriga spelprodukter 346,8 (288,1) miljoner GBP.

Se sidorna 20-21 för mer information om spelöverskottet per marknad och produkt.



Bruttomarginalen för sportspel

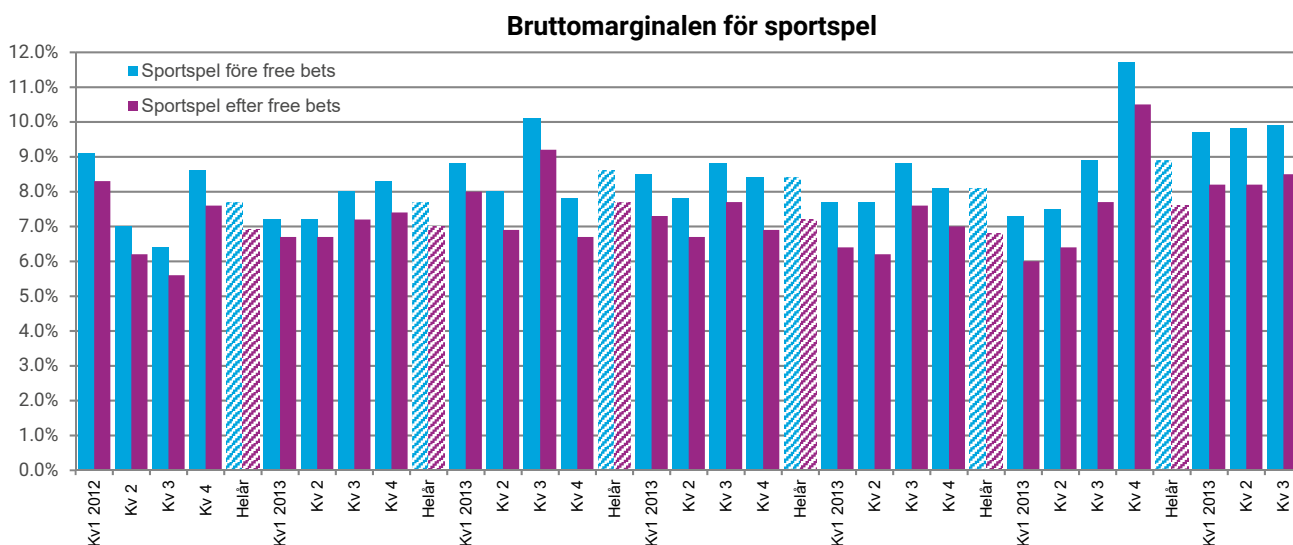
Bruttomarginalen för spel innan match i sportboken och före Free Bets för tredje kvartalet 2018 uppgick till 13,3 (11,7) procent.

Bruttomarginalen för hela sportboken före Free Bets för tredje kvartalet 2018 uppgick till 9,9 (8,9) procent.

Bruttomarginalen för hela sportboken efter Free Bets för tredje kvartalet 2018 uppgick till 8,5 (7,7) procent.

Se sidan 21 för mer information om bruttomarginalen.

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



Försäljningskostnader

I försäljningskostnader ingår spelskatter, marknadsföringsrelaterade försäljningsprovisioner och andra försäljningskostnader. Spelskatter utgjorde 38,2 (28,8) miljoner GBP och 12,4 (10,7) miljoner GBP kostnader för marknadsföringsrelaterade försäljningsprovisioner för tredje kvartalet 2018. Spelskatter utgjorde 114,2 (76,4) miljoner GBP och marknadsföringsrelaterade försäljningsprovisioner för perioden januari till september 2018 uppgick till 36,0 (29,4) miljoner GBP.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet uppgick till 141,6 (121,1) miljoner GBP under tredje kvartalet 2018. Bruttoresultatet för perioden januari till september 2018 uppgick till 399,7 (317,3) 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 tredje kvartalet 2018 uppgick rörelsekostnaderna till 92,6 (79,0) miljoner GBP. Av dessa rörelsekostnader utgjorde 45,0 (35,6) miljoner GBP kostnader för marknadsföring och 20,9 (19,3) miljoner GBP utgjorde löner. Under perioden januari till september 2018 uppgick rörelsekostnaderna till 275,1 (221,5) miljoner GBP. Av rörelsekostnaderna under perioden januari till september 2018 utgjorde 137,8 (105,3) miljoner GBP kostnader för marknadsföring och 61,4 (53,9) miljoner GBP utgjorde löner.



Valutakurser

Valutaeffekten netto av Kindred Groups viktigaste valutor gentemot rapporteringsvalutan GBP framgår av tabellerna nedan:

Valutakurser balansräkningen:

Kurs mot GBP	30-Sep-18	30-Sep-17	Helår år från år
SEK	11.618	10.943	-6.2%
NOK	10.669	10.674	0.0%
EUR	1.127	1.134	0.6%
DKK	8.403	8.440	0.4%
AUD	1.809	1.710	-5.8%

Genomsnittliga valutakurser resultaträkningen:

Kurs mot GBP	Genomsnitt kv 3 18	Genomsnitt kv 3 17	Helår år från år
SEK	11.660	10.648	-9.5%
NOK	10.732	10.416	-3.0%
EUR	1.121	1.114	-0.6%
DKK	8.355	8.287	-0.8%
AUD	1.782	1.658	-7.5%

EBITDA och Rörelseresultat

Resultat före finansnetto, skatt och avskrivningar (EBITDA) uppgick till 55,5 (46,6) miljoner GBP för tredje kvartalet 2018 och 144,3 (106,5) miljoner GBP för perioden januari till september 2018.

Underliggande EBITDA uppgick till 55,7 (46,8) miljoner GBP för tredje kvartalet 2018 och 144,9 (110,5) miljoner GBP för perioden januari till september 2018.

Rörelseresultatet uppgick till 43,6 (36,4) miljoner GBP för tredje kvartalet 2018. Rörelseresultatet för perioden januari till september 2018 uppgick till 109,0 (79,7) miljoner GBP.

Finansiella kostnader/intäkter

Finansiella kostnader netto för tredje kvartalet 2018 uppgick till 1,2 (1,2) miljoner GBP. De finansiella kostnaderna för perioden januari till september 2018 uppgick till 3,3 (1,9) miljoner GBP.

Resultat före skatt

Resultatet före skatt för tredje kvartalet 2018 uppgick till 42,0 (35,0) miljoner GBP. Resultatet före skatt för perioden januari till september 2018 uppgick till 104,5 (76,1) miljoner GBP.

Resultat efter skatt

Resultatet efter skatt för tredje kvartalet 2018 uppgick till 36,9 (29,9) miljoner GBP. Resultatet efter skatt för perioden januari till september 2018 uppgick till 92,3 (66,6) miljoner GBP.

Kostnader för utveckling och anskaffning av immateriella tillgångar

Under tredje kvartalet 2018 har 5,5 (4,6) miljoner GBP av immateriella tillgångar aktiverats. Totala aktiverade utvecklingskostnader för perioden januari till september 2018 uppgick till 17,5 (14,7) miljoner GBP. Immateriella tillgångar omfattar utvecklingskostnader och datorprogram. De under 2018 aktiverade utvecklingskostnaderna leder till ekonomisk nytta genom förbättringar av kundupplevelsen, lokala licenskrav, data analytics samt informationsutvinning.



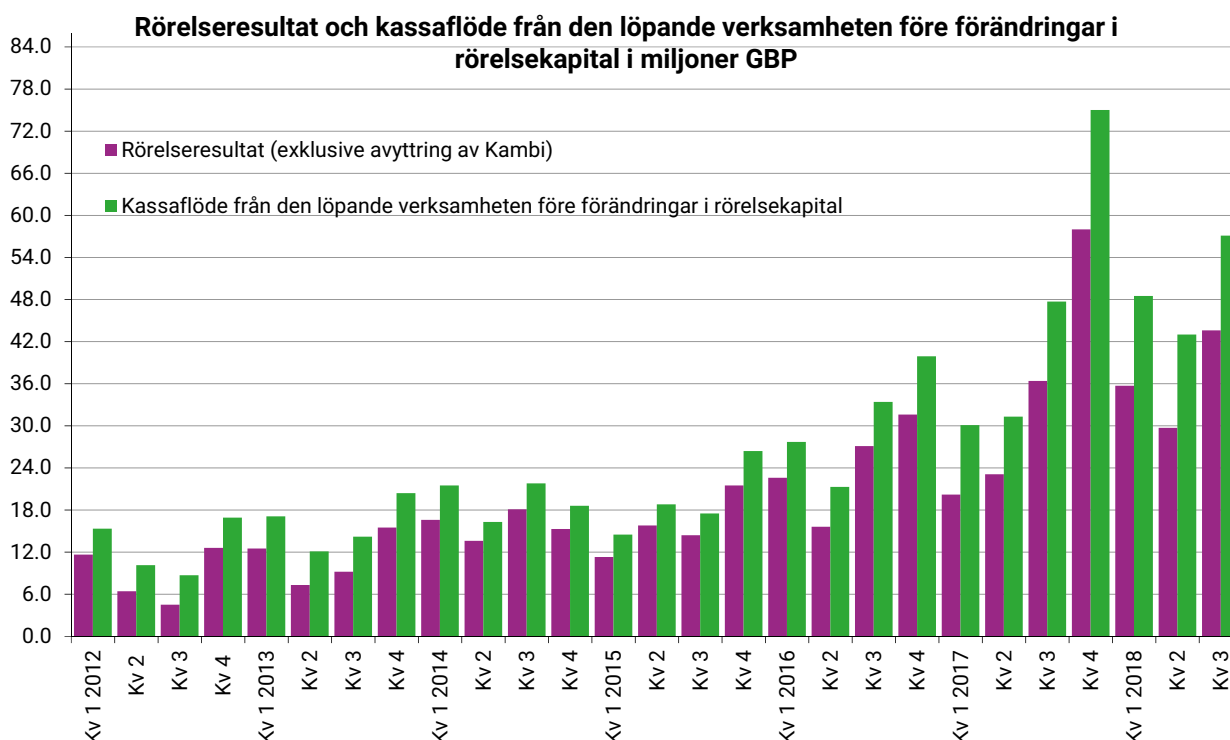
Finansiell ställning och kassaflöde

Likvida medel var 137,3 (153,8) miljoner GBP vid utgången av tredje kvartalet 2018 och vid ingången av kvartalet 127,1 (107,1) miljoner GBP.

Nettokassainflödet under tredje kvartalet 2018 uppgick till 9,8 (46,9) miljoner GBP efter att 18,0 miljoner GBP av den rullande kreditfaciliteten återbetalades.

Den 30 september 2018 var 223,2 (247,8) miljoner GBP av totalt 245,6 (269,7) miljoner GBP av kreditfaciliteten utnyttjad. För mer information om lån och den rullande kreditfaciliteten, se not 9 och sidan 79 i årsredovisningen för 2017. Nettoskuld/EBITDA (rullande tolv månadersbasis) för tredje kvartalet 2018 uppgick till 0,684 (1,129).

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till 57,1 (47,7) miljoner GBP under tredje kvartalet 2018. Se grafen nedan för rörelseresultat och kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital per kvartal.



Anställda

Kindred Group hade 1 425 (1 350) anställda den 30 september 2018 jämfört med 1 401 personer den 30 juni 2018.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Den 11 september 2018 hade 1 015 aktierätter i All Employee Share Plan intjänats och tilldelning av 1 015 svenska depåbevis från Kindred Groups aktieåterköpsprogram har skett.

Efter denna transaktion innehas 3 547 687 svenska depåbevis av Kindred Group inom ramen för aktieåterköpsprogrammen. Det totala antalet emitterade aktier i Kindred Group plc uppgår till 230 126 200, envar med ett nominellt värde om 0,000625 GBP.



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 24-27 och sidorna 41-42 i Årsredovisningen för 2017 som finns tillgänglig på www.kindredgroup.com. Det har inte skett några betydelsefulla förändringar i identifierade risker sedan föregående årsskifte.

Kommande årsstämma och valberedning

Ordinarie årsstämma i Kindred Group plc 2019 kommer att hållas tisdagen den 14 maj 2019 i Stockholm. Med anledning av planerad tidpunkt för offentliggörande av kallelse till årsstämman, skall förslag för att kunna tas in i kallelsen ha inkommit till bolaget och Valberedningen senast fredagen den 1 mars 2019.

Valberedningen inför årsstämman 2019 utgörs av Evert Carlsson, Swedbank Robur Fonder (ordförande), Ossian Ekdahl, Första AP-fonden, Jonas Eixmann, Andra AP-fonden, Johan Strandberg, SEB Investment Management och Anders Ström styrelseordförande. Valberedningen kan kontaktas under adress: Kindred Group plc, Level 6, The Centre, Tigne Point, Sliema, TPO 0001 Malta eller via epost: Nomination@kindredgroup.com.

Kommande rapportdagar

Helåret 2018	den 13 februari 2019
Rapport för första kvartalet 2019	den 24 april 2019
Rapport för andra kvartalet 2019	den 24 juli 2019
Rapport för tredje kvartalet 2019	den 23 oktober 2019
Helåret 2019	den 12 februari 2020

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 oktober 2018

Henrik Tjärnström
CEO

För ytterligare information kontakta:

Inga Lundberg, Investor Relations	+44 788 799 6116
Henrik Tjärnström, CEO	+46 723 878 059

Denna rapport är ej reviderad.

Detta dokument är en översättning av det engelska originaldokumentet. Vid eventuell avvikelse mellan det engelska originaldokumentet och den svenska översättningen ska det engelska originalet ha företräde.

Kindred Group plc
Level 6, The Centre, Tigne Point, Sliema, TPO 0001 Malta.

Säte: c/o Camilleri Preziosi, Level 2, Valletta Buildings, South Street, Valletta, Malta.

Bolaget är registrerat i Malta.

Registreringsnummer C 39017



Rapport om oberoende granskning av Kindred Group plc

Rapport över översiktlig granskning av sammanställd finansiell delårsinformation i sammandrag

Vår slutsats

Vi har utfört en översiktlig granskning av det sammandrag av Kindred-koncernens finansiella delårsrapport som ingår i delårsrapporten för Kindred Group plc för den niomånadersperiod som slutade den 30 september 2018 enligt nedan. Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse det koncernens finansiella delårsrapport inte, i allt väsentligt, är upprättat i enlighet med internationell redovisningsstandard 34, "Delårsrapportering" som har antagits av Europeiska unionen och de krav som NASDAQ Stockholm ställer.

Den översiktliga granskningens omfattning

Det Kindred-koncernens finansiella delårsrapport som Kindred Group plc har upprättat omfattar

- koncernens balansräkning per den 30 september 2018,
- koncernens resultaträkning och rapport över totalresultatet för perioden fram till detta datum,
- koncernens kassaflödesanalys för perioden fram till detta datum,
- koncernens rapport över förändringar i eget kapital för perioden fram till detta datum och
- förklarande noter av koncernens finansiella delårsrapport.

Det koncernens finansiella delårsrapport som ingår i delårsrapporten för perioden januari–september 2018 har upprättats i enlighet med internationell redovisningsstandard 34, "Delårsrapportering" som har antagits av Europeiska unionen och de krav som NASDAQ Stockholm ställer.

Såsom framgår av not 2 har koncernens fullständiga årsredovisning upprättats i enlighet med den ram för ekonomisk rapportering som utgörs av tillämplig lagstiftning och internationella redovisningsstandarder (IFRS) som har antagits av EU.

Ansvar för koncernens finansiella delårsrapport och den översiktliga granskningen

Våra och styrelsens skyldigheter

Det är styrelsen som har upprättat, och godkänt, delårsrapporten för den niomånadersperiod som slutade den 30 september 2018 och koncernens finansiella delårsrapport. Styrelsen har ansvaret för att upprätta delårsrapporten för den niomånadersperiod som slutade den 30 september 2018 i enlighet med de krav som NASDAQ Stockholm ställer.

Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation i sammandrag i delårsrapporten för den niomånadersperiod som slutade den 30 september 2018 grundad på vår översiktliga granskning. Denna rapport och slutsatsen i den har upprättats uteslutande för företagets räkning och endast i syfte att tillgodose de krav som NASDAQ Stockholm ställer. Genom att uttala denna slutsats påtar vi oss inte något ansvar för något annat syfte eller gentemot någon annan person som tillställs eller på annat sätt får del av denna rapport, utom när detta uttryckligen framgår av vårt skriftliga medgivande på förhand.

Vad en översiktlig granskning av finansiell delårsinformation består av

Vi har genomfört vår översiktliga granskning i enlighet med internationell standard för översiktlig granskning (för Storbritannien och Irland) 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity" (översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor), utgiven av *Auditing Practices Board* för användning i Storbritannien. 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 betydligt mindre omfattning än en revision enligt internationell revisionsstandard (för Storbritannien), och 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 hade utförts. Därför gör vi inget revisionsutlåtande.



Vi har tagit del av övrig information i delårsrapporten för den niomånadersperiod som slutade den 30 september 2018 och undersökt om den innehåller några uppenbara felaktigheter eller väsentlig bristande överensstämmelse med uppgifterna i koncernens finansiella delårsrapport.

PricewaterhouseCoopers LLP
Chartered Accountants
27 oktober 2017
1 Embankment Place,
London,
WC2N 6RH

- a) Styrelsen ansvarar för underhållet av och säkerheten på Kindreds webbplats. Det arbete som revisorerna utför inbegriper inte sådana aspekter, och således påtar sig inte revisorerna något ansvar för eventuella ändringar som kan ha gjorts av de finansiella rapporterna efter att de först lades ut på webbplatsen.
- b) Lagstiftningen om upprättande och spridning av finansiella rapporter i Malta och Sverige kan skilja sig från lagstiftningen i andra jurisdiktioner.



KONCERNENS RESULTATRÄKNING GBP miljoner	Ej reviderad Kv 3 2018	Ej reviderad Kv 3 2017	Ej reviderad Jan - Sep 2018	Ej reviderad Jan - Sep 2017	Reviderad Helår 2017
Fortlöpande verksamhet:					
Spelöverskott	230.7	193.6	657.5	513.4	751.4
Spelskatter	-38.2	-28.8	-114.2	-76.4	-113.6
Marknadsföringsrelaterade försäljningskostnader	-12.4	-10.7	-36.0	-29.4	-41.3
Övriga försäljningskostnader	-38.5	-33.0	-107.6	-90.3	-125.2
Försäljningskostnader	-89.1	-72.5	-257.8	-196.1	-280.1
Bruttoresultat	141.6	121.1	399.7	317.3	471.3
Marknadsföringskostnader	-45.0	-35.6	-137.8	-105.3	-145.3
Rörelsekostnader	-47.6	-43.4	-137.3	-116.2	-161.5
Underliggande resultat före jämförelsestörande poster:	49.0	42.1	124.6	95.8	164.5
Förvärvskostnader	-	-	-	-3.2	-3.2
Kostnader för incitamentsprogram i samband med förvärv	-0.2	-0.2	-0.6	-0.8	-1.5
Tidigarelagd avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar	-1.0	-1.0	-3.7	-3.1	-9.2
Avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar	-3.2	-3.5	-9.5	-7.9	-11.4
Valutakursförluster i rörelseposter	-1.0	-1.0	-1.8	-1.1	-1.5
Rörelseresultat	43.6	36.4	109.0	79.7	137.7
Finansiella kostnader	-1.3	-1.3	-3.6	-2.1	-3.5
Finansiella intäkter	0.1	0.1	0.3	0.2	0.3
Valutakursförluster på lån	-0.3	-0.4	-1.0	-2.2	-3.0
Förlust/vinst från intressebolag	-0.1	0.2	-0.2	0.5	0.5
Resultat före skatt	42.0	35.0	104.5	76.1	132.0
Inkomstskatt kostnad	-5.1	-5.1	-12.2	-9.5	-14.6
Resultat efter skatt	36.9	29.9	92.3	66.6	117.4
Resultat per aktie (GBP)	0.163	0.131	0.406	0.293	0.516
Genomsnittligt antal aktier	226,577,710	227,647,938	227,200,171	227,616,467	227,652,726
Resultat per aktie vid full utspädning (GBP)	0.162	0.131	0.404	0.291	0.513
Genomsnittligt antal aktier vid full utspädning	227,715,143	228,514,384	228,335,798	228,496,717	228,712,559
KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT GBP miljoner	Ej reviderad Kv 3 2018	Ej reviderad Kv 3 2017	Ej reviderad Jan - Sep 2018	Ej reviderad Jan - Sep 2017	Reviderad Helår 2017
Periodens resultat	36.9	29.9	92.3	66.6	117.4
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser	0.6	-0.1	-3.4	3.4	3.9
Totalresultat	37.5	29.8	88.9	70.0	121.3



KONCERNENS BALANSRÄKNING GBP miljoner	Ej reviderad 30 Sep 2018	Ej reviderad ¹ 30 Sep 2017	Reviderad 31 Dec 2017
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	282.2	284.6	279.1
Immateriella anläggningstillgångar	152.6	166.8	162.8
Investering i intressebolag	2.0	2.1	2.1
Materiella anläggningstillgångar	36.9	20.3	24.7
Uppskjuten skattefordran	13.1	9.6	13.4
Konverteringslån	6.7	6.7	6.8
Övriga anläggningstillgångar	2.4	1.7	1.6
	495.9	491.8	490.5
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar och andra fordringar	46.9	40.0	38.5
Skattefordran	37.9	20.5	37.9
Kassa och bank	137.3	153.8	159.1
	222.1	214.3	235.5
Summa tillgångar	718.0	706.1	726.0
Eget kapital och skulder			
Bundet och fritt eget kapital			
Aktiekapital	0.1	0.1	0.1
Överkursfond	81.5	81.5	81.5
Omräkningsfond	15.2	18.1	18.6
Andra fonder	-42.9	-42.9	-42.9
Balanserad vinst	196.2	188.6	240.9
Summa eget kapital	250.1	245.4	298.2
Långfristiga skulder			
Räntebärande lån ¹	193.2	148.0	133.0
Uppskjuten skatteskuld	5.7	6.0	5.7
	198.9	154.0	138.7
Kortfristiga skulder			
Räntebärande lån ¹	30.0	99.8	62.6
Leverantörsskulder och andra skulder	115.2	93.9	110.2
Kundmedel	63.2	70.1	57.5
Förutbetalda intäkter	4.6	5.4	4.4
Skatteskuld	56.0	37.5	54.4
	269.0	306.7	289.1
Summa skulder	467.9	460.7	427.8
Summa eget kapital och skulder	718.0	706.1	726.0

¹Jämförelsetalen för Räntebärande lån per den 30 september 2018 har omräknats genom omklassificering av 172,8m GBP från kortfristiga till långfristiga för att avspegla avtalsvillkoren i låneavtalet. Se not 9 för mer detaljer.



KASSAFLÖDESANALYS GBP miljoner	Ej reviderad Kv 3 2018	Ej reviderad Kv 3 2017	Ej reviderad Jan - Sep 2018	Ej reviderad Jan - Sep 2017	Reviderad Helår 2017
Rörelseresultat					
Rörelseresultat	43.6	36.4	109.0	79.7	137.7
Justerat för:					
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	3.3	1.8	9.2	5.1	7.2
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	8.6	8.4	26.1	21.7	31.1
Redovisade nedskrivningar	-	-	-	-	4.3
Förlust vid avveckling av immateriella anläggningstillgångar	0.3	-	0.3	-	0.2
Förlust vid avveckling av materiella anläggningstillgångar	0.2	0.1	0.4	0.1	0.1
Valutakursvinster på utdelning	-	-	0.3	-	-
Aktierelaterad ersättning	0.6	0.5	1.6	1.1	1.6
Anställdas aktiebaserade bonusprogram	0.5	0.5	1.7	1.4	1.9
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	57.1	47.7	148.6	109.1	184.1
Minskning/(ökning) av fordringar	2.3	-2.2	-8.8	-6.6	-4.2
(Minskning)/ökning av skulder inkl kundmedel	-18.3	28.9	7.1	36.5	39.1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	41.1	74.4	146.9	139.0	219.0
Betalda inkomstskatter netto	-2.0	-3.1	-10.7	-6.8	-15.9
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	39.1	71.3	136.2	132.2	203.1
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag, netto efter kassaförvärv	-	-	-	-155.6	-155.6
Erhållen ränta	0.0	0.0	0.2	0.2	0.2
Erlagd ränta	-0.6	-1.5	-3.0	-2.6	-3.8
Förvärv av övriga anläggningstillgångar	-	-	-1.8	-6.6	-6.6
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5.2	-6.1	-21.8	-11.7	-18.3
Utgifter för immateriella anläggningstillgångar	-5.5	-4.6	-17.5	-14.7	-20.4
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	-11.3	-12.2	-43.9	-191.0	-204.5
Kassaflöde från den finansiella verksamheten					
Utbetald utdelning	-	-	-125.6	-70.6	-70.6
Aktieåterköp	-	-	-14.6	-	-
Erhållet lån	-	-	112.0	233.7	233.7
Återbetalning av lån	-18.0	-12.2	-85.6	-43.2	-95.3
Nettokassaflöde från den finansiella verksamheten	-18.0	-12.2	-113.8	119.9	67.8
Nettoförändring av likvida medel	9.8	46.9	-21.5	61.1	66.4
Likvida medel vid periodens början	127.1	107.1	159.1	89.4	89.4
Kursdifferens i likvida medel	0.4	-0.2	-0.3	3.3	3.3
Likvida medel vid periodens slut	137.3	153.8	137.3	153.8	159.1



FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL GBP miljoner	Ej reviderad Kv 3 2018	Ej reviderad Kv 3 2017	Ej reviderad Jan - Sep 2018	Ej reviderad Jan - Sep 2017	Reviderad Helår 2017
Ingående balans	211.5	214.6	298.2	243.5	243.5
Totalresultat					
Periodens resultat	36.9	29.9	92.3	66.6	117.4
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferenser	0.6	-0.1	-3.4	3.4	3.9
	37.5	29.8	88.9	70.0	121.3
Transaktioner med ägare					
Aktieoptioner - värdet av anställdas optioner	0.6	0.5	0.1	1.1	0.6
Aktieåterköp	-	-	-14.6	-	-
Anställdas aktiebaserade bonusprogram	0.5	0.5	1.4	1.4	1.9
Uppskjuten skattecredit avseende aktieoptionsprogram	-	-	-	-	0.5
Avyttring av återköpta aktier	-	-	1.7	-	1.0
Utbetald utdelning	-	-	-125.6	-70.6	-70.6
	1.1	1.0	-137.0	-68.1	-66.6
Utgående balans	250.1	245.4	250.1	245.4	298.2

Noter till delårsrapporten

1: Allmän information

Kindred Group plc (Bolaget) och dess dotterbolag (tillsammans Koncernen) är ett onlinebaserat spel- och vadhållningsbolag. Koncernen har över 23,9 miljoner registrerade kunder per den 30 september 2018, och är ett av de största börsnoterade bolagen på den europeiska marknaden för onlinespel.

Bolaget är ett aktiebolag inregistrerat och med säte i Malta. Koncernens viktigaste dotterbolag finns i Malta, Storbritannien, Sverige, Frankrike, Italien, Gibraltar och Australien.

Bolaget är endast noterat på NASDAQ Stockholm.

Denna delårsrapport är fastställd för publicering den 26 oktober 2018.

2: Grund för upprättandet

Denna delårsrapport för niomånadersperioden 2018 har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Delårsrapporten skall läsas tillsammans med årsredovisningen för 2017.

Nästkommande årsredovisning för helåret 2018 kommer att upprättas i enlighet med IFRS antagna av Europeiska Unionen.

Styrelsen anser att koncernen är en löpande näringsverksamhet med en stark utveckling i minst 12 månader från delårsrapportens godkännande, och har tillräckliga medel för att återbetala lån när de förfaller.

3: Redovisningsprinciper

Samma redovisningsprinciper, presentation och beräkningsmetoder tillämpas i denna delårsrapport som tillämpades vid upprättandet av koncernens koncernredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2017, med undantag för:

- Inkomstskatt i delårsperioder periodiseras med hjälp av den skattesats som skulle gälla för förväntade totala årliga intäkter i enlighet med IAS 12.

Enligt IFRS 13 måste ledningen identifiera en trenivåers hierarki av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde. De finansiella tillgångarna till verkligt värde är immateriella, och de finansiella skulderna till verkligt värde har



värderats med hjälp av ingångsvärden baserade på icke observerbara marknadsdata (vilket definieras som nivå tre i IFRS 13). De finansiella skulderna värderade till verkligt värde via resultaträkningen består av förutbetalda intäkter avseende oreglerade spel på balansdagen. Det verkliga värdet av förutbetalda intäkter per den 30 september 2018 och per den 31 december 2017 redovisas i koncernens balansräkning på sidan 12. En rimlig förändring av antagandena skulle inte ge upphov till någon väsentlig värdeförändring.

Det finns inga nya International Financial Reporting Standards och tolkningar som gäller från och med 1 januari 2018 och som införts under perioden, såsom IFRS 9 och IFRS 15, som har någon väsentlig inverkan på denna delårsrapport.

För detaljer om redovisningsstandarder som har utfärdats men ännu inte trätt i kraft och inte tidigare antagits av koncernen, såsom IFRS 16, hänvisas till sidan 61 i årsredovisningen för året som slutade den 31 december 2017.

4: Jämförelsestörande poster

Koncernen definierar jämförelsestörande poster som poster som på grund av sin storlek eller karaktär i förhållande till såväl koncernen som de enskilda segmenten bör särredovisas för att ge en fullständig uppfattning av koncernens underliggande finansiella resultat och underlätta jämförbarheten av koncernens resultat mellan perioder.

I jämförelsestörande poster ingår, i den mån de är väsentliga, transaktionskostnader vid förvärv, kostnader för incitamentsprogram till ledningen i samband med förvärv, avskrivning av förvärvade tillgångar, och valutakursvinster och -förluster.

GBP miljoner	Niomånader	Niomånader	Helår 2017
	t o m 30-Sep-18	t o m 30-Sep-17	
Förvärvskostnader	-	-3.2	-3.2
Kostnader för incitamentsprogram i samband med förvärv	-0.6	-0.8	-1.5
Tidigarelagd avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar	-3.7	-3.1	-9.2
Avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar	-9.5	-7.9	-11.4
Valutakursförluster i rörelseposter	-1.8	-1.1	-1.5
Summa jämförelsestörande poster	-15.6	-16.1	-26.8

Förvärvskostnader och kostnader för incitamentsprogram till ledningen är kostnader i samband med koncernens förvärv. Förvärvskostnaderna är av engångskaraktär.

Avskrivning av förvärvade tillgångar är beräknat enligt IFRS 3 Rörelseförvärv förvärvade tillgångar under den användbara ekonomiska livslängden, och ingår som en del av koncernens totala avskrivningar.

Som ett resultat av rationalisering av varumärken, den pågående överflyttningen av förvärvade varumärken till koncernens plattform har koncernen gjort en icke kassapåverkande engångsavskrivning om 3,7 miljoner GBP för de nio månader som slutade den 30 september 2018 huvudsakligen relaterat till avvecklade varumärken. Denna justering av verkligt värde har inte någon inverkan på det fria kassaflödet eller utdelningskapaciteten för Kindred Group plc.



5: Segmentredovisning

(a) Avstämning av rörelseresultatet per segment

Niomånadersperioden som slutar 30 september 2018					
GBP miljoner					
	Norden	Västeuropa	Central-, Öst- & Sydeuropa	Övrigt	Summa
Rapporterat spelöverskott	227.0	368.6	49.2	12.7	657.5
Försäljningskostnader	-62.9	-168.3	-20.2	-6.4	-257.8
Bruttoresultat	164.1	200.3	29.0	6.3	399.7
Marknadsföringskostnader					-137.8
Rörelsekostnader					-137.3
Jämförelsestörande poster					-15.6
Rörelseresultat					109.0

Niomånadersperioden som slutar 30 september 2017					
GBP miljoner					
	Norden	Västeuropa	Central-, Öst- & Sydeuropa	Övrigt	Summa
Rapporterat spelöverskott	213.4	254.1	34.9	11.0	513.4
Försäljningskostnader	-60.9	-111.4	-14.2	-9.6	-196.1
Bruttoresultat	152.5	142.7	20.7	1.4	317.3
Marknadsföringskostnader					-105.3
Rörelsekostnader					-116.2
Jämförelsestörande poster					-16.1
Rörelseresultat					79.7

(b) Produktintäkter per produktgrupp

GBP miljoner	Niomånader	Niomånader
	t o m 30-Sep-18	t o m 30-Sep-17
Sportspel (efter Free Bets)	310.7	225.3
Kasino	317.1	261.0
Poker	13.0	10.6
Övrigt	16.7	16.5
Summa spelöverskott	657.5	513.4



6: Immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar

Niomånadersperioden som slutar 30 september 2018 GBP miljoner	Övriga		
	Goodwill	immateriella tillgångar	Materiella anläggningstillgångar
Ingående värde 1 januari 2018	279.1	162.8	24.7
Investeringar	-	17.5	21.8
Justering av verkligt värde	5.5	-	-
Avyttringar	-	-0.3	-0.4
Valutakursjusteringar	-2.4	-1.3	-
Avskrivningar	-	-26.1	-9.2
Utgående värde 30 september 2018	282.2	152.6	36.9

Niomånadersperioden som slutar 30 september 2017 GBP miljoner	Övriga		
	Goodwill	immateriella tillgångar	Materiella anläggningstillgångar
Ingående värde 1 januari 2017	184.9	93.9	12.7
Investeringar	-	14.7	11.7
Avyttringar	-	-	-0.1
Valutakursjusteringar	2.2	1.3	0.3
Avskrivningar	-	-21.7	-5.1
Utgående värde 30 september 2017	284.6	166.8	20.3

7: Konvertibelt skuldebrev

I maj 2014 tecknade koncernen ett konvertibelt skuldebrev utfärdat av Kambi om 6,0 miljoner GBP som del av avyttringen. Den 31 maj 2018 ändrades det konvertibla skuldebrevet och omräknades med ett kapitalbelopp på 7,5 miljoner EUR. Obligationen har en inbäddad villkorad option för att tillhandahålla ett skydd till både koncernen och Kambi vid förändring av kontroll. Optionen kan endast utnyttjas vid förekomsten av vissa begränsade händelser.

8: Aktiekapital och överkursfond

GBP miljoner	Stamaktier (miljoner)	Aktiekapital (GBP miljoner)	Överkursfond (GBP miljoner)	Summa (GBP miljoner)
Ingående värde 1 januari 2018	230.1	0.1	81.5	81.6
Emitterat	-	-	-	-
Per den 30 september 2018	230.1	0.1	81.5	81.6

GBP miljoner	Stamaktier (miljoner)	Aktiekapital (GBP miljoner)	Överkursfond (GBP miljoner)	Summa (GBP miljoner)
Ingående värde 1 januari 2017	230.1	0.1	81.5	81.6
Emitterat	-	-	-	-
Per den 30 september 2017	230.1	0.1	81.5	81.6

9: Räntebärande lån

GBP miljoner	30-Sep-18	30-Sep-17 ¹
Långfristiga lån	193.2	148.0
Kortfristiga lån	30.0	99.8
Summa	223.2	247.8

¹Jämförelsetalen per den 30 september 2017 har omräknats genom omklassificering av 172,8m GBP av Räntebärande lån från kortfristiga lån till långfristiga lån för att avspegla avtalsvillkoren i låneavtalet.



Förändring av upplåning:

GBP miljoner	Räntebärande lån
Ingående värde 1 januari 2018	195.6
Utnyttjat lån	112.0
Återbetalning av lån	-85.6
Orealiserade valutakursdifferenser	1.2
Per 30 september 2018	223.2
Ingående värde 1 januari 2017	54.6
Utnyttjat lån	233.7
Återbetalning av lån	-43.2
Orealiserade valutakursdifferenser	2.7
Per 30 september 2017	247.8

I maj 2018 ändrades och omräknades lånevatalet. Revolving Facility A ändrades till totalt 110,0 miljoner EUR och måste nu återbetalas i sin helhet den 15 maj 2021. Villkoren för Revolving Facility B och Term Loan är oförändrade.

10: Utdelning

En utdelning om 0,551 (0,310) GBP per aktie beslutades på årsstämman den 15 maj 2018 och utbetalades den 22 maj 2018.

11: Upplysningar om närstående

Transaktioner med närstående under perioden fram till 30 september 2018 uppgick till 50 987 (67 019) GBP.

- 50 987 (11 923) GBP avser marknadsföringstjänster som tillhandahålls av Football United International Limited, ett bolag där vissa av Kindred Groups styrelseledamöter ingår i styrelsen. Skulden till Football United International Limited uppgick per den 30 september 2018 till noll (1 885) GBP.
- Noll (46 667) GBP avser konsulttjänster som tillhandahålls av ledamöter i Kindred Group plcs styrelse. Vid periodens slut uppgick utestående skuld avseende dessa tjänster till 13 000 (13 000) GBP.
- Under 2017 levererade Hodgson Bilton juridiska tjänster uppgående till 8 430 GBP. En tidigare icke-anställd styrelseledamot i 32Red plc är också partner i Hodgson Bilton. Samtliga belopp hänförliga till Hodgson Bilton betalades per den 30 september 2018. Efter avgången från 32Red plc den 30 september 2017 är Hodgson Bilton inte längre att betrakta som närstående.
- Under 2015 gav 32Red ett räntefritt lån på 84 000 GBP till en av medlemmarna i dess koncernledning för att hjälpa till med ett fastighetsinköp i Gibraltar. Den 30 september 2018 uppgick utestående skuld till koncernen till noll (60 000) GBP.

12: Ansvarsförbindelser

Koncernen har för närvarande inte gjort avsättning för vissa eventuella anspråk som kan uppstå på grund av marknadsföringen av spelverksamhet i vissa jurisdiktioner. Baserat på aktuell juridisk rådgivning bedömer styrelsen inte att resultaten av eventuella rättsprocesser eller anspråk enligt ovan kommer att ha någon väsentlig negativ effekt på koncernens ekonomiska ställning. Ytterligare uppgifter återfinns i avsnittet Juridiska förutsättningar på sidorna 41 och 42 i Årsredovisningen för 2017.



NYCKELTAL

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

	Ej reviderad Kv 3 2018	Ej reviderad Kv 3 2017	Ej reviderad Jan - Sep 2018	Ej reviderad Jan - Sep 2017	Reviderad Helår 2017
Rörelsemarginal (Periodens rörelseresultat dividerat med intäkter)	19%	19%	17%	16%	18%
Avkastning på totalt kapital (Periodens resultat efter skatt i procent av genomsnittligt totalt kapital)	5%	4%	13%	12%	20%
Avkastning på genomsnittligt eget kapital (EBIT dividerat med genomsnittligt eget kapital)	76%	63%	53%	43%	51%
Soliditet	35%	35%	35%	35%	41%
EBITDA-marginal	24%	24%	22%	21%	24%
Fri kassa/EBITDA (rullande 12 månader)	0.340	0.576	0.340	0.576	0.564
Nettoskuld/EBITDA (rullande 12 månader)	0.684	1.129	0.684	1.129	0.521
Antal anställda vid periodens slut	1,425	1,350	1,425	1,350	1,357
Kassa per aktie (GBP) (Kassa och bank vid periodens slut/antalet aktier vid periodens slut)	0.597	0.668	0.597	0.668	0.691
Fri kassa 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)	0.648	0.713	0.648	0.713	0.408
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital (GBP)	0.252	0.210	0.654	0.479	0.809
Resultat per aktie (GBP)	0.163	0.131	0.406	0.293	0.516
Resultat per aktie vid full utspädning (GBP)	0.162	0.131	0.404	0.291	0.513
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	231,261,827	230,988,710	231,261,827	230,988,710	231,022,348
Genomsnittligt antal aktier	226,577,710	227,647,938	227,200,171	227,616,467	227,652,726
Genomsnittligt antal aktier vid full utspädning	227,715,143	228,514,384	228,335,798	228,496,717	228,712,559

¹ Totalt utelöpande aktier per den 30 september 2018 uppgick till 230 126 200. Av dessa innehas 3 547 687 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)

SPORTSPEL	2018	2018	2018	2017	2017	2017	2017	2018	2017	2016
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Hittills i år	Helår	Helår
Spelöverskott från sportspel										
Norden	29.7	25.7	25.3	34.4	26.6	20.4	21.6	80.7	103.0	80.3
Västeuropa	70.4	68.3	59.8	74.9	49.6	44.8	37.0	198.5	206.3	136.5
Central-, Öst- och Sydeuropa	9.5	7.9	8.0	8.6	6.5	5.9	5.0	25.4	26.0	19.3
Övrigt	1.5	3.0	1.6	3.3	3.0	2.1	2.8	6.1	11.2	9.4
Summa spelöverskott	111.1	104.9	94.7	121.2	85.7	73.2	66.4	310.7	346.5	245.5

Förändring av spelöverskottet i % kvartalsvis från år till år & helår från år										
Norden	12%	26%	17%	62%	13%	19%	18%	18%	28%	38%
Västeuropa	42%	52%	62%	90%	41%	36%	28%	51%	51%	67%
Central-, Öst- och Sydeuropa	46%	34%	60%	72%	23%	40%	4%	46%	35%	60%
Övrigt	-50%	43%	-43%	22%	7%	11%	40%	-23%	19%	4%
Summa	30%	43%	43%	77%	28%	30%	23%	38%	41%	52%

ÖVRIGA SPELPRODUKTER - KASINO, POKER & ÖVRIGT	2018	2018	2018	2017	2017	2017	2017	2018	2017	2016
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Hittills i år	Helår	Helår
Spelöverskott från övriga spelprodukter										
Norden	49.3	48.3	48.7	49.2	49.8	47.4	47.6	146.3	194.0	159.6
Västeuropa	60.0	55.1	55.0	56.0	51.1	39.0	32.6	170.1	178.7	110.0
Central-, Öst- och Sydeuropa	8.2	8.1	7.5	7.6	5.8	5.6	6.1	23.8	25.1	26.4
Övrigt	2.1	2.6	1.9	4.0	1.2	1.4	0.5	6.6	7.1	2.6
Summa	119.6	114.1	113.1	116.8	107.9	93.4	86.8	346.8	404.9	298.6

Förändring av spelöverskottet i % kvartalsvis från år till år & helår från år										
Norden	-1%	2%	2%	6%	23%	29%	33%	1%	22%	56%
Västeuropa	17%	41%	69%	82%	84%	47%	30%	39%	62%	52%
Central-, Öst- och Sydeuropa	41%	45%	23%	23%	-15%	-15%	-10%	36%	-5%	58%
Övrigt	75%	86%	280%	400%	71%	180%	-17%	113%	173%	53%
Summa	11%	22%	30%	39%	43%	33%	27%	20%	36%	55%

SUMMA PER MARKNAD	2018	2018	2018	2017	2017	2017	2017	2018	2017	2016
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Hittills i år	Helår	Helår
Spelöverskott										
Norden	79.0	74.0	74.0	83.6	76.4	67.8	69.2	227.0	297.0	239.9
Västeuropa	130.4	123.4	114.8	130.9	100.7	83.8	69.6	368.6	385.0	246.5
Central-, Öst- och Sydeuropa	17.7	16.0	15.5	16.2	12.3	11.5	11.1	49.2	51.1	45.7
Övrigt	3.6	5.6	3.5	7.3	4.2	3.5	3.3	12.7	18.3	12.0
Summa	230.7	219.0	207.8	238.0	193.6	166.6	153.2	657.5	751.4	544.1

Andel av totalt spelöverskott %										
Norden	34%	34%	36%	35%	40%	41%	45%	35%	40%	44%
Västeuropa	56%	56%	55%	55%	52%	50%	46%	56%	51%	45%
Central-, Öst- och Sydeuropa	8%	7%	7%	7%	6%	7%	7%	7%	7%	9%
Övrigt	2%	3%	2%	3%	2%	2%	2%	2%	2%	2%

Förändring av spelöverskottet i % kvartalsvis från år till år & helår från år										
Norden	3%	9%	7%	23%	20%	26%	28%	6%	24%	50%
Västeuropa	29%	47%	65%	86%	60%	41%	29%	45%	56%	60%
Central-, Öst- och Sydeuropa	44%	39%	40%	45%	2%	6%	-4%	41%	12%	59%
Övrigt	-14%	60%	6%	109%	20%	46%	27%	15%	53%	12%
Summa	19%	31%	36%	56%	36%	32%	25%	28%	38%	54%



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	2018	2018	2018	2017	2017	2017	2017	2018	2017	2016
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Hittills i år	Helår	Helår
Spelöverskott										
Sportspel	111.1	104.9	94.7	121.2	85.7	73.2	66.4	310.7	346.5	245.5
Casino & Games	109.9	104.0	103.2	106.3	99.3	84.3	77.4	317.1	367.3	269.4
Poker	4.4	4.0	4.6	4.6	3.0	3.9	3.7	13.0	15.2	12.5
Övrigt	5.3	6.1	5.3	5.9	5.6	5.2	5.7	16.7	22.4	16.7
Summa	230.7	219.0	207.8	238.0	193.6	166.6	153.2	657.5	751.4	544.1

Andel av totalt spelöverskott %

Sportspel	48%	48%	46%	51%	44%	44%	43%	47%	46%	45%
Casino & Games	48%	47%	50%	45%	51%	51%	51%	48%	49%	50%
Poker	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
Övrigt	2%	3%	2%	2%	3%	3%	4%	3%	3%	3%

Förändring av spelöverskottet i % kvartalsvis från år till år & helår från år

Sportspel	30%	43%	43%	77%	28%	30%	23%	38%	41%	52%
Casino & Games	11%	23%	33%	42%	45%	30%	26%	21%	36%	57%
Poker	47%	3%	24%	31%	-6%	50%	16%	23%	22%	64%
Övrigt	-5%	17%	-7%	0%	44%	68%	50%	1%	34%	22%

Sportspel bruttomarginal

(GBP miljoner)

	2018	2018	2018	2017	2017	2017	2017	2018	2017	2016
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Hittills i år	Helår	Helår
Sportspel spelinsatser	1,314.4	1,271.6	1,148.9	1,157.3	1,117.4	1,151.5	1,115.9	3,734.9	4,542.1	3,597.6
Spelöverskott sportspel										
Livebetting	72.0	58.2	55.7	57.2	51.0	45.4	43.6	185.9	197.2	147.0
Livebetting marginal	8.6%	7.8%	8.1%	8.5%	7.2%	6.4%	6.5%	8.2%	7.2%	6.5%
Livebetting andel	55.2%	46.5%	50.1%	42.2%	51.3%	52.3%	53.7%	50.7%	48.9%	50.6%
Spel innan match	58.5	66.9	55.5	78.4	48.5	41.4	37.6	180.9	205.9	143.4
Spel innan match marginal	13.3%	13.2%	12.1%	16.2%	11.7%	9.4%	8.4%	13.1%	11.5%	10.5%
Spel innan match andel	44.8%	53.5%	49.9%	57.8%	48.7%	47.7%	46.3%	49.3%	51.1%	49.4%
Summa före Free Bets	130.5	125.1	111.2	135.6	99.5	86.8	81.2	366.8	403.1	290.4
Bruttomarginal sportspel (före FB)	9.9%	9.8%	9.7%	11.7%	8.9%	7.5%	7.3%	9.8%	8.9%	8.1%
Free Bets	-19.4	-20.2	-16.5	-14.4	-13.8	-13.6	-14.8	-56.1	-56.6	-44.9
Summa efter Free Bets	111.1	104.9	94.7	121.2	85.7	73.2	66.4	310.7	346.5	245.5
Bruttomarginal sportspel (efter FB)	8.5%	8.2%	8.2%	10.5%	7.7%	6.4%	6.0%	8.3%	7.6%	6.8%

Total marginal (alla produkter)

(%)

	2018	2018	2018	2017	2017	2017	2017	2018	2017	2016
	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Hittills i år	Helår	Helår
Total marginal alla produkter* (före FB)	4.9%	5.0%	4.9%	5.4%	4.7%	4.6%	4.5%	4.9%	4.8%	4.7%

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

