

Kindred Group plc

Delårsrapport januari – mars 2017 (ej reviderad)

Första kvartalet i sammandrag

- **Nytt "all-time high" i spelöverskott som uppgick till 153,2 (122,4) miljoner GBP för första kvartalet 2017 en ökning med 25 procent.**
- **Underliggande EBITDA för första kvartalet 2017 uppgick till 30,3 (28,5) miljoner GBP.**
- **Resultatet före skatt för första kvartalet 2017 uppgick till 18,2 (22,5) miljoner GBP. Detta inkluderar förvärvskostnader på 0,6 miljoner GBP relaterat till det föreslagna förvärvet av 32Red och redovisningsmässiga poster på GBP 3,9 miljoner som framgår av resultaträkningen.**
- **Resultatet efter skatt för första kvartalet 2017 uppgick till 16,3 (20,0) miljoner GBP.**
- **Resultat per aktie för första kvartalet 2017 uppgick till 0,072 (0,087) GBP.**
- **Antalet aktiva kunder under kvartalets uppgick till 1 232 915 (1 007 365).**

"Nytt "all time high" i aktiva kunder och spelöverskott trots svåra jämförelsetal"

"Trots en låg sportboksmarginal under första kvartalet 2017 (6,0 procent efter free bets) ökade spelöverskottet med 25 procent till 153,2 miljoner GBP (+ 12 procent i fasta växelkurser). Aktiva kunder nådde "all time high" i kvartalet med över 1,2 miljoner kunder, vilket visar vår förmåga att förvärva och behålla kunder. Omsättningen i sportboken ökade med 32 procent och visade "all time high" på 1,1 miljarder GBP, vilket motsvarade en tillväxt på cirka 19 procent i fasta växelkurser."

"I linje med grunden för vår tillväxtstrategi har vi fortsatt att satsa mycket på marknadsföring både när det gäller förvärv av nya kunder och reaktivering av befintliga kunder. Även om detta kan minska vinsten på kort sikt är vi övertygade om att det, som vi tidigare har visat, kommer att leda till fortsatt tillväxt i spelöverskott och vinst. För kvartalet var marknadsföringen 29 procent av spelöverskottet. För helåret förväntar vi oss dock fortfarande att komma in några procentenheter under 30 procent."

"Vårt kontantbud på den brittiska speloperatören 32Red kommer från och med det andra kvartalet 2017 att omedelbart ge oss ett betydande tillskott både avseende intäkter och vinster från den mycket betydelsefulla brittiska marknaden. Speciellt intressant med detta förvärv är att det adderar till vår redan starka organiska tillväxt och gör att Gruppens totala tillväxt ökas signifikant framöver och speciellt under de första tolv månaderna. Förvärvet kommer också att addera nya kunskaper till koncernen och erbjuder omedelbara samt framtida möjligheter till både intäkts- och kostnadssynergier."

"Under första kvartalet 2017 kom 34 procent av koncernens spelöverskott från lokalt reglerade marknader. Spelöverskottet från mobilkanalen ökade med 53 procent och svarade för 73 procent av det totala spelöverskottet under första kvartalet."

"Under perioden fram till 23 april 2017, var det genomsnittliga dagliga spelöverskottet i GBP 24 procent högre jämfört med samma period 2016. Justerat för effekterna av valutakursförändringar var tillväxten 17 procent", säger Henrik Tjärnström, CEO Kindred Group.

I dag, onsdagen den 26 april 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.

SAMMANFATTNING KV 1

Denna tabell och innehållet i denna rapport är ej reviderade.

GBP	Kv 1		Helår 2016 GBPm	Rullande 12-mån ⁴ GBPm
	2017 GBPm	2016 GBPm		
Spelöverskott	153.2	122.4	544.1	574.9
EBITDA ¹	29.4	27.6	120.7	122.5
Underliggande EBITDA ²	30.3	28.5	123.7	125.5
Resultat före skatt	18.2	22.5	92.8	88.5
Resultat efter skatt	16.3	20.0	83.9	80.2
Nettokassa ³	42.7	34.9	38.6	
Banklån	42.0	26.3	54.6	
	GBP	GBP	GBP	GBP
EBITDA ¹ per aktie	0.129	0.120	0.527	0.536
Resultat per aktie	0.072	0.087	0.366	0.351
Nettokassa ³ per aktie	0.186	0.152	0.168	

SEK	Kv 1		Helår 2016 SEKm	Rullande 12-mån ⁴ SEKm
	2017 SEKm	2016 SEKm		
Spelöverskott	1,693.5	1,483.1	6,300.7	6,511.0
EBITDA ¹	325.0	334.4	1,397.7	1,388.3
Underliggande EBITDA ²	334.9	345.3	1,432.4	1,422.0
Resultat före skatt	201.2	272.6	1,074.6	1,003.2
Resultat efter skatt	180.2	242.3	971.6	909.4
Nettokassa ³	475.8	406.8	430.7	
Banklån	468.0	306.5	609.2	
	SEK	SEK	SEK	SEK
EBITDA ¹ per aktie	1.428	1.456	6.101	6.073
Resultat per aktie	0.792	1.055	4.241	3.977
Nettokassa ³ per aktie	2.067	1.768	1.871	

	Antal	Antal	Antal	Antal
Aktiva kunder	1,232,915	1,007,365		
Registrerade kunder (miljoner)	16.9	14.1	16.5	

Valutakurs kv 1 17 genomsnitt: 1 GBP = 11.054 SEK, kv 1 16 genomsnitt: 1 GBP = 12.117 SEK, helår 16 genomsnitt: 1 GBP = 11.580 SEK, 31 december 2016: 1 GBP = 11.157 SEK, 31 mars 2017: 1 GBP = 11.142 SEK, 31 mars 2016: 1 GBP = 11.655 SEK

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

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

² Underliggande EBITDA = Rörelseresultat från den löpande verksamheten före avskrivningar/amorteringar och jämförelsestörande poster (exklusive avskrivningar av förvärvade immateriella tillgångar och valutakursförändringar i rörelseposter).

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

⁴ Rullande 12-mån utgör 12 månader fram t o m 31 mars 2017.

Väsentliga händelser under första kvartalet 2017

Den 16 januari 2017 blev Kindred Group den första speloperatören online att framgångsrikt genomföra en extern revision som möter EU:s rekommendation för konsumentskydd och ansvarsfullt spelande (2014/478/EU). Den oberoende revisionen har utförts av eCOGRA, ett ledande revisionsorgan ackrediterat i flera länder.

Den 18 januari 2017 lanserade Kindred Group ett nytt nätkasinovarumärke som vänder sig direkt till storspelare på den svenska och norska marknaden: Storspiller.com and storspelare.com.

Den 26 januari 2017 beslutade koncernen att avbryta licensansökan i Tjeckien och därmed också upphöra med verksamheten där.



Den 6 februari 2017 tilldelades koncernen utmärkelsen "Bingo Operator of the Year" av IGA.

Den 8 februari 2017 tilldelades koncernen utmärkelsen "Socially Responsible Operator of the Year" av GIA.

Den 23 februari 2017 kom styrelserna i Kindred Group och 32Red överens om villkoren för ett rekommenderat kontantbud enligt vilket Kindred Group förvärvar det totala utfärdade och att bli utfärdat aktiekapital i 32Red. Transaktionen värderar 32Red till 175,6 miljoner GBP. Förvärvet kommer att finansieras med nya kreditfaciliteter på 178 miljoner GBP.

Den 31 mars 2017 presenterade den svenska Spelutredningen sitt förslag för en omreglering av den svenska marknaden för onlinespel.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

Inga väsentliga händelser efter kvartalets utgång

Förvärv av 32Red

Styrelserna i Kindred Group och 32Red har kommit överens om villkoren för ett rekommenderat kontantbud enligt vilket Kindred Group förvärvar totala utfärdat och att bli utfärdat aktiekapitalet i 32Red. Transaktionen värderar 32Red till 175,6 miljoner GBP. 32Red är noterat på AIM på London Stock Exchange. Betalning enligt erbjudandet kommer att finansieras genom nya förvärvsfaciliteter på upp till 178 miljoner GBP speciellt för denna transaktion. Fullgörandet av transaktionen är föremål för vissa villkor, inklusive sedvanliga godkännanden från berörda spelmyndigheter.

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.

Den Svenska Spelutredningen

Utredningen föreslår ett svenskt licenssystem för spel med en spelskatt på 18 procent på bruttospelintäkter med möjlighet för operatörer att erhålla licenser att erbjuda alla produkter. Utredaren har satt som mål att (åtminstone) 90 procent av de svenska kunder som spelar online ska göra det inom det svenska tillståndssystemet (vilket kallas kanalisering). Hög kanalisering gör systemet pålitligt och gör det möjligt för svenska myndigheter att säkerställa att spel som erbjuds i Sverige äger rum i en trygg och säker miljö.

Utredningen föreslår också omfattande spelansvarsåtgärder som obligatorisk registrering av spelare, ett nationellt självavstängningsregister, obligatorisk spelbudget och system för att känna av förändringar i kundbeteende.

Kapitalmarknadsdag den 31 maj 2017

Den 31 maj 2017 kl 8.00 – 12.00 CEST anordnar Kindred Group en kapitalmarknadsdag på Tändstickspalatset i Stockholm för investerare, analytiker och finansmedia. Kindred Groups CEO Henrik Tjärnström tillsammans med nyckelpersoner kommer att presentera aktuella branschtrender och hur dessa påverkar koncernens operativa verksamhet.

Ingen ny finansiell information kommer att lämnas. Presentationerna kommer att hållas på engelska. För närvaro vänligen skicka ett mejl till CMD@kindredgroup.com för registrering.

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 42 039 livebetting evenemang under första kvartalet 2017 och direktsände 9 801 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 våra marknader. Av dessa kasinospel är några helt exklusiva för Kindred Groups varumärken. Under kvartalet utökades koncernens erbjudande med nya spelleverantörer både lokalt och globalt. Dessutom lanserade koncernen ett nytt kasinovarumärke i Norge och ett i Sverige som riktar sig till spelare med ett stort intresse för kasinospel.

Poker

Kindred Groups Pokerprodukt är det snabbast växande licensierade pokernätverket i branschen. Under kvartalet har fokus legat på en kontinuerlig utveckling av den nyligen lanserade version 2 av pokerplattformen inklusive tonvikt på mobila kanaler. Unibet Open i London i februari var starten på den 10:e säsongen och hela turneringen direktsändes på nätet och hade "all-time high" i tittare och engagemang. Nästa stopp blir Köpenhamn den 25-28 maj 2017.

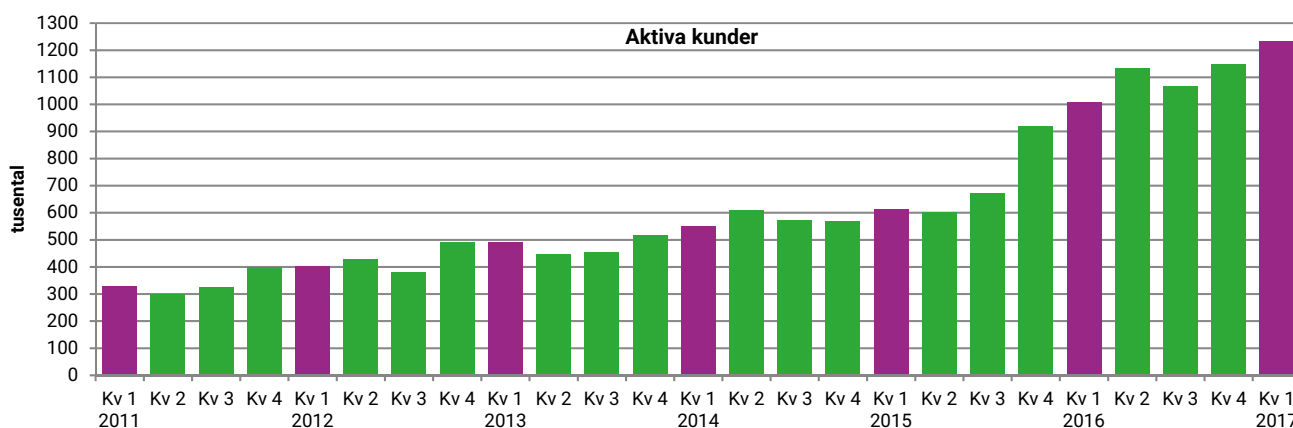
Bingo

Kindred Groups bingoprodukt erbjuder flera olika speltyper, stora jackpots och spännande minispel. lanseringen av koncernens skräddarsydda bingoprodukt sommaren 2015 har bingonätverket fortsatt att växa tack vare bra mjukvara och innovativa kampanjer. Under kvartalet lanserades bingoplattformen på Stan James, den högsta bingojackpotten någonsin betalades ut och Unibet vann "Online Bingo Operator of the Year" vid International Gaming Awards.

Kunder

Antalet registrerade kunder har fortsatt att öka och översteg 16,9 (14,1) miljoner den 31 mars 2017. Den 31 december 2016 var 16,5 miljoner kunder registrerade.

Antalet aktiva kunder under första kvartalet 2017 uppgick till 1 232 915 (1 007 365) att jämföras med 1 150 027 aktiva kunder under fjärde kvartalet 2016. 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 66,4 (54,1) miljoner GBP för första kvartalet 2017.

Under det första kvartalet 2017 utgjorde Livebetting 59,8 (63,5) procent av bruttoomsättningen för sportspel och 53,7 (52,2) procent av spelöverskottet för sportspel.

Övriga spelprodukter uppvisade ett spelöverskott på 86,8 (68,3) miljoner GBP för första kvartalet 2017.

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

Bruttomarginalen för sportspel

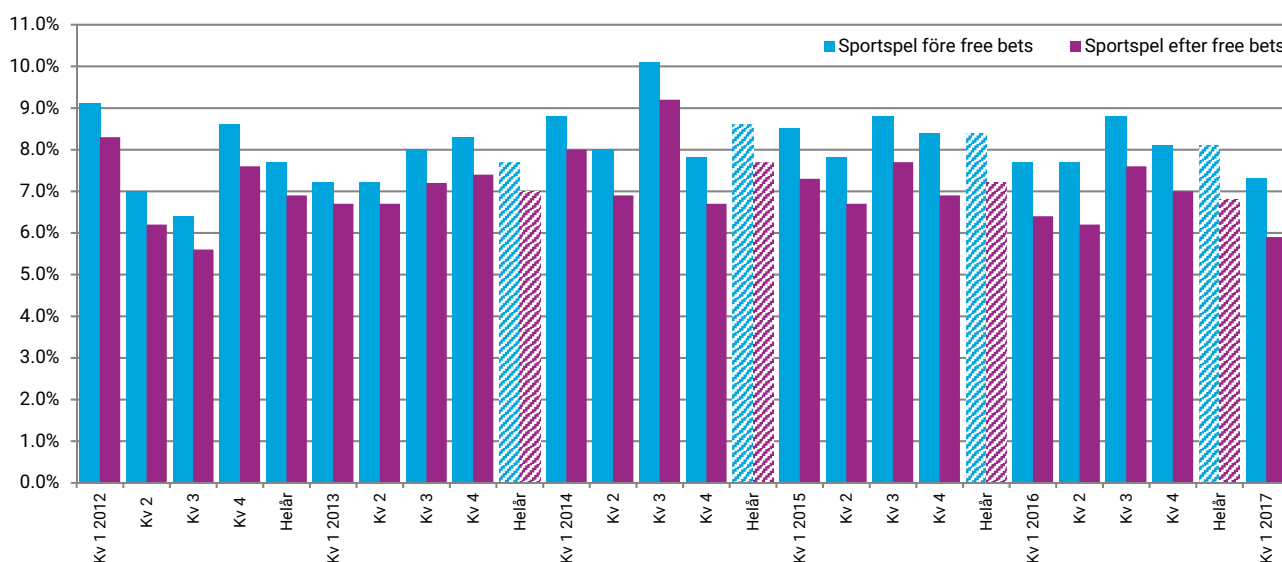
Bruttomarginalen för spel innan match i sportboken och före Free Bets för första kvartalet 2017 uppgick till 8,4 (10,1) procent.

Bruttomarginalen för hela sportboken före Free Bets för första kvartalet 2016 uppgick till 7,3 (7,7) procent. Bruttomarginalen för hela sportboken efter Free Bets för första kvartalet 2016 uppgick till 6,0 (6,4) 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 första försäljningskostnader. Spelskatter utgjorde 22,2 (14,2) miljoner GBP och 9,5 (6,9) miljoner GBP kostnader för marknadsföringsrelaterade försäljningsprovisioner för första kvartalet 2017.



Bruttoresultat

Bruttoresultatet uppgick till 93,8 (77,7) miljoner GBP under första kvartalet 2017.

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 första kvartalet 2017 uppgick rörelsekostnaderna till 68,8 (52,3) miljoner GBP. Av rörelsekostnaderna under första kvartalet utgjorde 34,9 (25,7) miljoner GBP kostnader för marknadsföring och 17,1 (13,6) 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	31-Mar-16	31-Mar-17	Helår år från år
SEK	11.655	11.142	4.4%
NOK	11.894	10.717	9.9%
EUR	1.263	1.169	7.4%
DKK	9.413	8.694	7.6%
AUD	1.871	1.634	12.7%

Genomsnittliga valutakurser resultaträkningen:

Kurs mot GBP	Genomsnitt kv 1 16	Genomsnitt kv 1 17	Helår år från år
SEK	12.117	11.054	8.8%
NOK	12.383	10.452	15.6%
EUR	1.300	1.163	10.5%
DKK	9.695	8.646	10.8%
AUD	1.987	1.634	17.8%

EBITDA och Rörelseresultat

Resultat före finansnetto, skatt och avskrivningar (EBITDA) uppgick till 29,4 (27,6) miljoner GBP för första kvartalet 2017.

Underliggande EBITDA uppgick till 30,3 (28,5) miljoner GBP för första kvartalet 2017.

Rörelseresultatet uppgick till 20,2 (22,6) miljoner GBP för första kvartalet 2017.

Kostnader för utveckling och anskaffning av immateriella tillgångar

Under första kvartalet 2017 har 4,9 (4,7) miljoner GBP i utvecklingskostnader aktiverats. 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 första kvartalet 2017 uppgick till 2,1 (0,3) miljoner GBP. Dessa inkluderar valutakursförluster vid omräkning av den rullande kreditfaciliteten på 1,8 (noll) miljoner GBP.

Resultat före skatt

Resultatet före skatt för första kvartalet 2017 uppgick till 18,2 (22,5) miljoner GBP.

Resultat efter skatt

Resultatet efter skatt för första kvartalet 2017 uppgick till 16,3 (20,0) miljoner GBP.



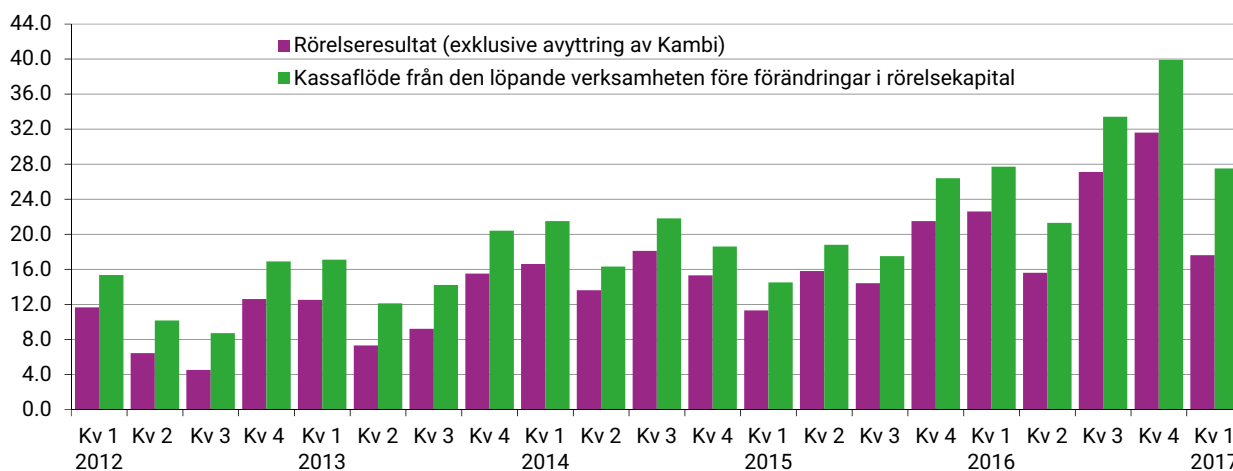
Finansiell ställning och kassaflöde

Likvida medel var 96,7 (76,6) miljoner GBP vid utgången av första kvartalet 2017 och vid ingången av kvartalet 89,4 (83,4) miljoner GBP.

Nettokassainflödet under första kvartalet uppgick till 5,9 (utflöde 12,2) miljoner GBP och visade betydande kassarörelser då 8 miljoner GBP utnyttjades och 12 miljoner EUR och 115 miljoner SEK av den rullande kreditfaciliteten återbetalades. Den 31 mars 2017 var 42,0 (26,3) miljoner GBP av den rullande kreditfaciliteten utnyttjad.

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till 30,1 (27,7) 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 1 220 (1 074) anställda den 31 mars 2017 jämfört med 1 162 personer den 31 december 2016.

Lösen av incitamentsprogram

Vid lösen av den "Employee Incentive Plan" som introducerades för samtliga anställda i januari 2014, där anställda kunde välja mellan en kontantbonus på 3 000 GBP eller motsvarande värde i aktierätter, har det fulla värdet intjänats och 107 004 aktierätter lösts genom tilldelning av 107 004 svenska depåbevis från Kindred Groups aktieåterköpsprogram.

Efter denna optionslösen innehas 2 478 262 svenska depåbevis av Kindred Group inom ramen för aktieåterköpsprogrammen. Det totala antalet utestående 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 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 andra kvartalet 2017	den 26 juli 2017
Rapport för tredje kvartalet 2017	den 1 november 2017
Helåret 2017	den 7 februari 2018

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 april 2017

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.

*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 1 2017	Ej reviderad Kv 1 2016	Reviderad Helår 2016
Fortlöpande verksamhet:			
Spelöverskott	153.2	122.4	544.1
Spelskatter	-22.2	-14.2	-67.7
Marknadsföringsrelaterade försäljningskostnader	-9.5	-6.9	-29.8
Övriga försäljningskostnader	-27.7	-23.6	-101.8
Försäljningskostnader	-59.4	-44.7	-199.3
Bruttoresultat	93.8	77.7	344.8
Marknadsföringskostnader	-34.9	-25.7	-114.7
Rörelsekostnader	-33.9	-26.6	-121.4
Underliggande resultat före jämförelsestörande poster:	25.0	25.4	108.7
Förvärvskostnader	-0.6	-	-
Kostnader för incitamentsprogram i samband med förvärv	-0.3	-0.9	-3.0
Tidigarelagd avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar	-2.1	-	-
Avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar	-2.1	-1.8	-8.2
Valutakursvinster/förluster i rörelseposter	0.3	-0.1	-0.6
Rörelseresultat	20.2	22.6	96.9
Finansiella kostnader	-0.4	-0.3	-4.5
Finansiella intäkter	0.1	0.0	0.2
Valutakursförlust på lån	-1.8	-	-
Vinst från intressebolag	0.1	0.2	0.2
Resultat före skatt	18.2	22.5	92.8
Inkomstskatt kostnad	-1.9	-2.5	-8.9
Resultat efter skatt	16.3	20.0	83.9
Resultat per aktie (GBP)	0.072	0.087	0.366
Genomsnittligt antal aktier	227,551,755	229,624,311	229,096,939
Resultat per aktie vid full utspädning (GBP)	0.071	0.087	0.365
Genomsnittligt antal aktier vid full utspädning	228,098,030	230,351,897	229,737,902
KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT GBP miljoner	Ej reviderad Kv 1 2017	Ej reviderad Kv 1 2016	Reviderad Helår 2016
Periodens resultat	16.3	20.0	83.9
Övrigt totalresultat			
Omräkningsdifferenser	1.7	10.9	16.1
Totalresultat	18.0	30.9	100.0



KONCERNENS BALANSRÄKNING GBP miljoner	Ej reviderad 31 Mar 2017	Ej reviderad 31 Mar 2016	Reviderad 31 Dec 2016
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	185.4	178.7	184.9
Immateriella anläggningstillgångar	91.4	90.5	93.9
Investering i intressebolag	1.7	1.6	1.6
Materiella anläggningstillgångar	12.9	7.6	12.7
Uppskjuten skattefordran	9.1	7.1	8.8
Konverteringslån	6.6	6.1	6.6
Övriga anläggningstillgångar	8.9	1.7	2.2
	316.0	293.3	310.7
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar och andra fordringar	37.4	26.2	30.6
Skattefordran	20.5	11.6	20.5
Kassa och bank	96.7	76.6	89.4
	154.6	114.4	140.5
Summa tillgångar	470.6	407.7	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	16.4	9.5	14.7
Andra fonder	-42.9	-42.9	-42.9
Balanserad vinst	207.1	196.1	190.1
Summa eget kapital	262.2	244.3	243.5
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatteskuld	4.2	3.4	4.2
	4.2	3.4	4.2
Kortfristiga skulder			
Räntebärande lån	42.0	26.3	54.6
Leverantörsskulder och andra skulder	67.8	66.0	60.0
Kundmedel	54.0	41.7	50.8
Förutbetalda intäkter	7.3	4.8	4.2
Skatteskuld	33.1	21.2	33.9
	204.2	160.0	203.5
Summa skulder	208.4	163.4	207.7
Summa eget kapital och skulder	470.6	407.7	451.2



KASSAFLÖDESANALYS GBP miljoner	Ej reviderad Kv 1 2017	Ej reviderad Kv 1 2016	Reviderad Helår 2016
Rörelseresultat			
Rörelseresultat	20.2	22.6	96.9
Justerat för:			
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	1.6	1.0	5.1
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	7.6	4.0	18.7
Förlust vid avveckling av immateriella anläggningstillgångar	-	-	0.1
Förlust vid avveckling av materiella anläggningstillgångar	0.0	-0.1	0.2
Aktierelaterad ersättning	0.3	0.2	0.6
Anställdas aktiebaserade bonusprogram	0.4	0.0	0.7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	30.1	27.7	122.3
Ökning av fordringar	-6.2	-3.0	-7.8
Ökning av skulder inkl kundmedel	12.0	8.3	13.7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	35.9	33.0	128.2
Betalda inkomstskatter netto	-3.0	-1.6	-6.5
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	32.9	31.4	121.7
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Erläggande av villkorad köpeskilling	-	-5.9	-16.7
Erhållen ränta	0.0	0.0	0.2
Erlagd ränta	-1.0	-0.2	-0.8
Förvärv av övriga anläggningstillgångar	-6.7	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1.7	-1.1	-10.4
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	0.5	0.5
Utgifter för immateriella anläggningstillgångar	-4.9	-4.7	-19.2
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	-14.3	-11.4	-46.4
Kassaflöde från den finansiella verksamheten			
Utbetald utdelning	-	-	-54.0
Avyttring av återköpta aktier	-	0.1	0.2
Intäkter vid utfärdande av nya aktier i optionsprogram för anställda	-	0.0	0.0
Aktieåterköp	-	-	-17.1
Erhållet lån	8.0	-	51.7
Återbetalning av lån	-20.7	-32.3	-58.8
Nettokassaflöde från den finansiella verksamheten	-12.7	-32.2	-78.0
Nettoförändring av likvida medel	5.9	-12.2	-2.7
Likvida medel vid periodens början	89.4	83.4	83.4
Kursdifferens i likvida medel	1.4	5.4	8.7
Likvida medel vid periodens slut	96.7	76.6	89.4



FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL GBP miljoner	Ej reviderad Kv 1 2017	Ej reviderad Kv 1 2016	Reviderad Helår 2016
Ingående balans	243.5	213.1	213.1
Totalresultat			
Periodens resultat	16.3	20.0	83.9
Övrigt totalresultat:			
Omräkningsdifferenser	1.7	10.9	16.1
	18.0	30.9	100.0
Transaktioner med ägare			
Aktieoptioner - värdet av anställdas optioner	0.3	0.2	0.1
Aktieåterköp	-	-	-17.1
Anställdas aktiebaserade bonusprogram	0.4	0.0	0.7
Nyemitterade aktier	-	0.0	0.0
Avyttring av återköpta aktier	-	0.1	0.7
Utbetald utdelning	-	-	-54.0
	0.7	0.3	-69.6
Utgående balans	262.2	244.3	243.5

NYCKELTAL

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

	Ej reviderad Kv 1 2017	Ej reviderad Kv 1 2016	Reviderad Helår 2016
Rörelsemarginal (Periodens rörelseresultat dividerat med intäkter)	13%	18%	18%
Avkastning på totalt kapital (Periodens resultat efter skatt i procent av genomsnittligt totalt kapital)	4%	5%	20%
Avkastning på genomsnittligt eget kapital (EBIT dividerat med genomsnittligt eget kapital)	32%	40%	42%
Soliditet	56%	60%	54%
EBITDA-marginal	19%	23%	22%
Nettokassa/EBITDA (rullande 12 månader)	0.349	0.387	0.320
Antal anställda vid periodens slut	1,220	1,074	1,162
Kassa per aktie (GBP) (Kassa och bank vid periodens slut/antalet aktier vid periodens slut)	0.420	0.333	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)	0.003	0.037	-0.070
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital (GBP)	0.132	0.121	0.534
Resultat per aktie (GBP)	0.072	0.087	0.366
Resultat per aktie vid full utspädning (GBP)	0.071	0.087	0.365
Antal aktier vid periodens slut ¹	230,126,200	230,126,200	230,126,200
Antal aktier vid periodens slut vid full utspädning	230,668,456	230,733,214	230,520,323
Genomsnittligt antal aktier	227,551,755	229,624,311	229,096,939
Genomsnittligt antal aktier vid full utspädning	228,098,030	230,351,897	229,737,902

¹ Totalt utelöpande aktier per den 31 mars 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)

SPORTSPEL	2017 Kv 1	2016 Kv 4	2016 Kv 3	2016 Kv 2	2016 Kv 1	2016 Helår	2015 Helår
Spelöverskott från sportspel							
Norden	21.6	21.3	23.5	17.2	18.3	80.3	58.2
Västeuropa	37.0	39.5	35.1	32.9	29.0	136.5	81.9
Central-, Öst- och Sydeuropa	5.0	5.0	5.3	4.2	4.8	19.3	12.1
Övrigt	2.8	2.7	2.8	1.9	2.0	9.4	9.0
Summa spelöverskott	66.4	68.5	66.7	56.2	54.1	245.5	161.2

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

Norden	18%	30%	56%	27%	39%	38%	9%
Västeuropa	28%	43%	78%	95%	65%	67%	25%
Central-, Öst- och Sydeuropa	4%	14%	96%	91%	71%	60%	22%
Övrigt	40%	8%	22%	-17%	5%	4%	88%
Summa	23%	34%	68%	61%	52%	52%	21%

ÖVRIGA SPELPRODUKTER - KASINO, POKER & ÖVRIGT

ÖVRIGA SPELPRODUKTER - KASINO, POKER & ÖVRIGT	2017 Kv 1	2016 Kv 4	2016 Kv 3	2016 Kv 2	2016 Kv 1	2016 Helår	2015 Helår
Spelöverskott från övriga spelprodukter							
Norden	47.6	46.5	40.4	36.8	35.9	159.6	102.1
Västeuropa	32.6	30.8	27.7	26.5	25.0	110.0	72.4
Central-, Öst- och Sydeuropa	6.1	6.2	6.8	6.6	6.8	26.4	16.7
Övrigt	0.5	0.8	0.7	0.5	0.6	2.6	1.7
Summa	86.8	84.3	75.6	70.4	68.3	298.6	192.9

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

Norden	33%	44%	58%	59%	69%	56%	5%
Västeuropa	30%	36%	69%	48%	61%	52%	23%
Central-, Öst- och Sydeuropa	-10%	17%	84%	61%	89%	58%	-1%
Övrigt	-17%	167%	17%	0%	100%	53%	-65%
Summa	27%	40%	66%	54%	68%	55%	8%

SUMMA PER MARKNAD

SUMMA PER MARKNAD	2017 Kv 1	2016 Kv 4	2016 Kv 3	2016 Kv 2	2016 Kv 1	2016 Helår	2015 Helår
Spelöverskott							
Norden	69.2	67.8	63.9	54.0	54.2	239.9	160.3
Västeuropa	69.6	70.3	62.8	59.4	54.0	246.5	154.3
Central-, Öst- och Sydeuropa	11.1	11.2	12.1	10.8	11.6	45.7	28.8
Övrigt	3.3	3.5	3.5	2.4	2.6	12.0	10.7
Summa	153.2	152.8	142.3	126.6	122.4	544.1	354.1

Andel av totalt spelöverskott %

Norden	45%	-158%	-58%	42%	44%	44%	45%
Västeuropa	46%	46%	44%	47%	44%	45%	44%
Central-, Öst- och Sydeuropa	7%	7%	9%	9%	10%	9%	8%
Övrigt	2%	2%	2%	2%	2%	2%	3%

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

Norden	28%	40%	57%	48%	58%	50%	6%
Västeuropa	29%	40%	74%	71%	63%	60%	24%
Central-, Öst- och Sydeuropa	-4%	15%	89%	71%	81%	59%	7%
Övrigt	27%	25%	21%	-14%	18%	12%	10%
Summa	25%	37%	65%	57%	61%	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	2016	2016	2016	2016	2016	2015
	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Helår	Helår
Spelöverskott							
Sportspel	66.4	68.5	66.7	56.2	54.1	245.5	161.2
Casino & Games	77.4	74.9	68.5	64.7	61.3	269.4	171.6
Poker	3.7	3.5	3.2	2.6	3.2	12.5	7.6
Övrigt	5.7	5.9	3.9	3.1	3.8	16.7	13.7
Summa	153.2	152.8	142.3	126.6	122.4	544.1	354.1
Andel av totalt spelöverskott %							
Sportspel	43%	45%	47%	45%	44%	45%	46%
Casino & Games	51%	49%	48%	51%	50%	50%	48%
Poker	2%	2%	2%	2%	3%	2%	2%
Övrigt	4%	4%	3%	2%	3%	3%	4%
Förändring av spelöverskottet i % kvartalsvis från år till år & helår från år							
Sportspel	23%	34%	68%	61%	52%	52%	21%
Casino & Games	26%	39%	62%	59%	76%	57%	15%
Poker	16%	59%	146%	37%	45%	64%	-10%
Övrigt	50%	34%	44%	0%	9%	22%	-32%

Sportspel bruttomarginal
(GBP miljoner)

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

Total marginal (alla produkter)
(%)

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

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

