

Kindred Group plc

Delårsrapport januari – mars 2018 [ej reviderad]

Första kvartalet i sammandrag

- Spelöverskottet uppgick till 207,8 (153,2) miljoner GBP för första kvartalet 2018 en ökning med 36 procent.
- Underliggande EBITDA för första kvartalet 2018 uppgick till 47,5 (30,3) miljoner GBP.
- 32Red bidrog med 17,9 miljoner GBP i spelöverskott och 2,6 miljoner GBP i underliggande EBITDA.
- Resultatet före skatt för första kvartalet 2018 uppgick till 33,6 (18,2) miljoner GBP.
- Resultatet efter skatt för första kvartalet 2018 uppgick till 29,9 (16,3) miljoner GBP.
- Resultat per aktie för första kvartalet 2018 uppgick till 0,131 (0,072) GBP.
- Underliggande resultat per aktie för första kvartalet 2018 uppgick till 0,140 (0,085) GBP.
- Antalet aktiva kunder under kvartalets uppgick till 1 383 201 (1 232 915).

”Spelöverskottet ökade med 23 procent organiskt och nytt rekord i antalet aktiva kunder”

”Efter en exceptionell sportbokmarginal under fjärde kvartalet förra året, har marginalen i det första kvartalet 2018 normaliserats på 8,2 procent efter free bets. Spelöverskottet ökade med 36 procent i rapporterad valuta och med 23 procent organiskt och i fasta växelkurser, jämfört med samma period föregående år.”

”Spelöverskottet från mobilen ökade med 34 procent jämfört med första kvartalet föregående år och uppgick till 72 procent av totala spelöverskottet. Av koncernens spelöverskott kom 42 procent från lokalt reglerade marknader.”

”Vårt underliggande EBITDA växte med 57 procent jämfört med samma period föregående år (+46 procent organiskt och i fasta växelkurser).”

”I Europa har utvecklingen mot lokala licenssystem fortsatt och i Sverige kommer riksdagen att rösta om ett nytt modernt licenssystem den 7 juni 2018. Utanför Europa kommer vi under detta år att närmare undersöka om och hur vi kan etablera något av våra varumärken i USA.”

”Under perioden fram till 23 april 2018, var det genomsnittliga dagliga spelöverskottet i GBP 52 procent högre jämfört med samma period 2017. Justerat för förvärvet av 32Red och valutakursförändringar var tillväxten 40 procent”, säger Henrik Tjärnström, CEO Kindred Group.

I dag, onsdag den 25 april 2018 klockan 09.00 CET 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 5055 6453.

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.

SAMMANFATTNING KV 1

Denna tabell och innehållet i denna rapport är ej reviderade.

GBP	Kv 1		Helår	Rullande
	2018 GBP 'm	2017 GBP 'm	2017 GBP 'm	12-mån ⁶ GBP 'm
Spelöverskott	207.8	153.2	751.4	806.0
EBITDA ¹	47.3	29.4	180.3	198.2
Underliggande EBITDA ²	47.5	30.3	185.0	202.2
Resultat före skatt	33.6	18.2	132.0	147.4
Resultat efter skatt	29.9	16.3	117.4	131.0
Fri kassa ³	78.2	42.7	101.6	
Nettoskuld ⁴	64.8	-0.7	94.0	
Banklån	143.0	42.0	195.6	
	GBP	GBP	GBP	GBP
EBITDA ¹ per aktie	0.208	0.129	0.792	0.870
Underliggande EBITDA ² per aktie	0.208	0.133	0.813	0.888
Resultat per aktie	0.131	0.072	0.516	0.575
Underliggande resultat per aktie ⁵	0.140	0.085	0.578	0.633
Fri kassa ³ per aktie	0.340	0.186	0.441	
Nettoskuld ⁴ per aktie	0.282	-0.003	0.408	
SEK	Kv 1		Helår	Rullande
	2018 SEK 'm	2017 SEK 'm	2017 SEK 'm	12-mån⁶ SEK 'm
Spelöverskott	2,346.5	1,693.5	8,266.2	8,919.2
EBITDA ¹	534.1	325.0	1,983.5	2,192.6
Underliggande EBITDA ²	536.4	334.9	2,035.2	2,236.6
Resultat före skatt	379.4	201.2	1,452.1	1,630.4
Resultat efter skatt	337.6	180.2	1,291.5	1,449.0
Fri kassa ³	919.2	475.8	1,127.3	
Nettoskuld ⁴	761.7	-7.8	1,042.9	
Banklån	1,681.0	468.0	2,170.2	
	SEK	SEK	SEK	SEK
EBITDA ¹ per aktie	2.344	1.428	8.713	9.629
Underliggande EBITDA ² per aktie	2.354	1.472	8.940	9.822
Resultat per aktie	1.482	0.792	5.673	6.363
Underliggande resultat per aktie ⁵	1.576	0.938	6.361	7.000
Fri kassa ³ per aktie	3.995	2.067	4.898	
Nettoskuld ⁴ per aktie	3.310	-0.034	4.532	
	Antal	Antal	Antal	Antal
Aktiva kunder	1,383,201	1,232,915		
Registrerade kunder (miljoner)	22.5	16.9	21.3	

Valutakurs kv 1 18 genomsnitt: 1 GBP = 11.292 SEK, kv 1 17 genomsnitt: 1 GBP = 11.054 SEK, helår 17 genomsnitt: 1 GBP = 11.001 SEK, 31 december 2017: 1 GBP = 11.095 SEK, 31 mars 2018: 1 GBP = 11.755 SEK, 31 mars 2017: 1 GBP = 11.142 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 31 mars 2018.



Väsentliga händelser under första kvartalet 2018

Den 18 januari 2018 tilldelades Kindred Group för andra gången utmärkelsen "Social Responsible Operator" vid EGR Nordics Awards 2018.

I januari 2018 kom resultatet av en revision utförd av Ethisport specialiserade inom sportspelsintegritet. Integritetskontrollen gav Kindred ett globalt betyg på 70 procent vilket motsvarar ett mycket bra resultat och gav också förslag på ytterligare förbättring. Dessutom, som grundare av ESSA, är Kindred stolta över att arbeta tillsammans med IOC för att förebygga matchfixing under Vinter-OS 2018. Detta är ytterligare ett bevis på koncernens engagemang för att ta itu med denna fråga i samarbete med alla relevanta intressenter.

Den 7 mars 2018 vann en lycklig Unibet-kund i Sverige över 41,5 miljoner kronor på Mega Fortune Dreams jackpott.

Den 13 mars 2018 upprepade MSCI ånyo betyget AAA, det högsta betyget, för Kindred Groups ESG-arbete.

Den 22 Mars 2018 mottog Kindred Group ett positivt domslut från den belgiska författningsdomstolen vilket annullerar den införda momsens på onlinespel. Kindred förespråkar en hållbar reglering och anser att domslutet främjar konsumentskyddet.

Den 28 mars 2018 gick Kindred Group samman med det internationella jämställdhetsprojektet All-in Diversity Project som en del av koncernens hållbarhetsarbete med ambitionen att driva förändring i spelbranschen. Projektet är ett branschdrivet initiativ för att belysa och driva jämställdhetsfrågan inom spelbranschen internationellt.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

Den 5 april 2018 lämnade den svenska regeringen sitt förslag till riksdagen om ett nytt licenssystem för Sverige. Omröstning i riksdagens förväntas äga rum den 7 juni 2018.

Den 18 april 2018 tilldelades Kindred Groups legal and compliance team utmärkelserna Data Protection Officer of the Year, Head of Risk och Most Significant Contribution to Responsible Gambling Research, vid 2018 års Gambling Regulatory Awards arrangerat av Gambling Compliance.

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 49 838 livebetting evenemang under första kvartalet 2018 och direktsände 11 507 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 kasinoproduct 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 satsat på egna kasinotitlar, förstärkt de lokala erbjudandena och fortsatt utvecklingen av att anpassa kundupplevelsen.

Poker

Kindred Groups Pokerprodukt är det snabbast växande licensierade pokernätverket i branschen. Under kvartalet hölls den första pokerturneringen i Unibet Online Series med totalt 84 olika evenemang som lockade över 27 000 spelare. Dessutom vände Unibet Open tillbaka till London i februari och lockade över 900 deltagare med en total prispott på nära 600 000 GBP.

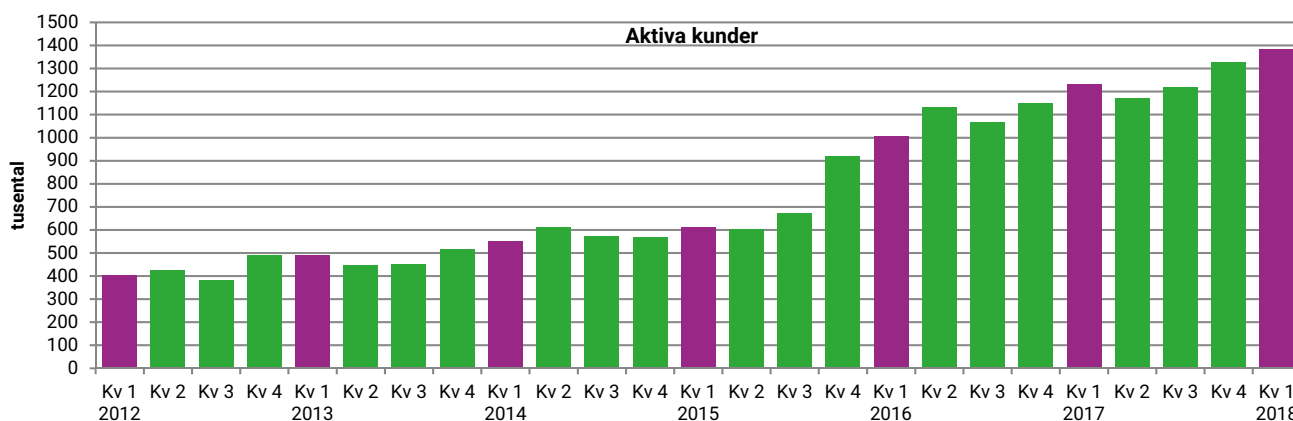
Bingo

Kindred Groups bingoprodukt erbjuder flera olika bingorum och speltyper, stora jackpots och ett brett utbud av minispel. I början av kvartalet lanserades bingo på Unibet & Maria Casino i Danmark och på Vlad Casino i Rumänien. På produktsidan var fokus fortsatt på mobila förbättringar, lojalitetsprogram och utökat erbjudande av minispel.

Kunder

Antalet registrerade kunder har fortsatt att öka och översteg 22,5 (16,9) miljoner den 31 mars 2018. Den 31 december 2017 var 21,3 miljoner kunder registrerade.

Antalet aktiva kunder under första kvartalet 2018 uppgick till 1 383 201 (1 232 915) att jämföras med 1 329 124 aktiva kunder under fjärde kvartalet 2017. 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 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 94,7 (66,4) miljoner GBP för första kvartalet 2018.

Under det första kvartalet 2018 utgjorde Livebetting 60,1 (59,8) procent av bruttoomsättningen för sportspel och 50,1 (53,7) procent av spelöverskottet för sportspel.

Övriga spelprodukter uppvisade ett spelöverskott på 113,1 (86,8) miljoner GBP för första kvartalet 2018.



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 2018 uppgick till 12,1 (8,4) procent.

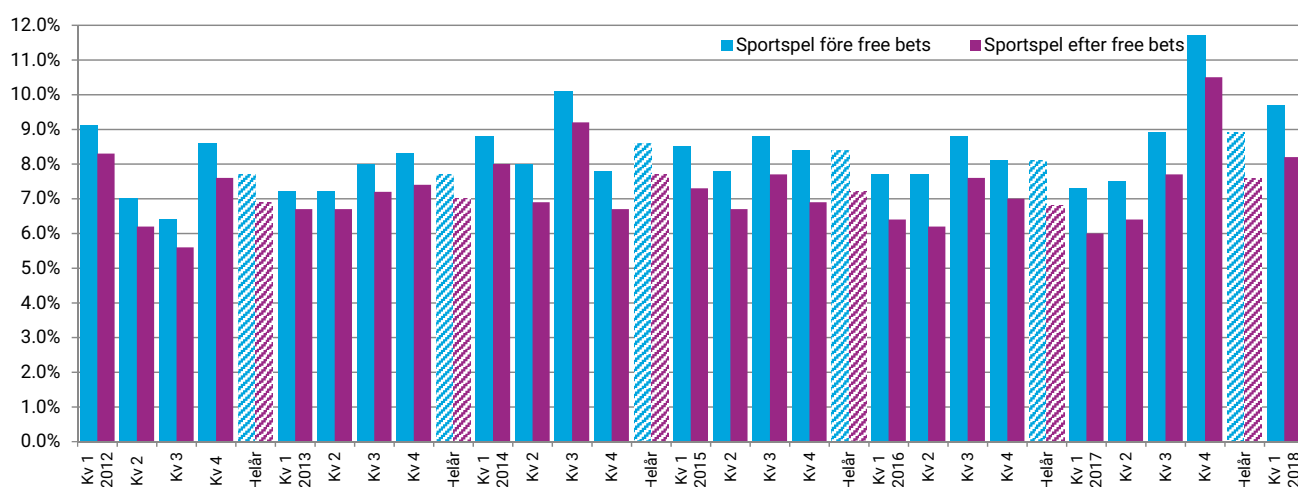
Bruttomarginalen för hela sportboken före Free Bets för första kvartalet 2018 uppgick till 9,7 (7,3) procent.

Bruttomarginalen för hela sportboken efter Free Bets för första kvartalet 2018 uppgick till 8,2 (6,0) 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 36,8 (22,2) miljoner GBP och 11,3 (9,5) miljoner GBP kostnader för marknadsföringsrelaterade försäljningsprovisioner för första kvartalet 2018.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet uppgick till 125,1 (93,8) miljoner GBP under första kvartalet 2018.

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 2018 uppgick rörelsekostnaderna till 84,4 (68,8) miljoner GBP. Av dessa rörelsekostnader utgjorde 41,5 (34,9) miljoner GBP kostnader för marknadsföring och 20,1 (17,1) miljoner GBP utgjorde löner.



Valutakurser

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

Balance sheet rates:

Rate to GBP	31-Mar-18	31-Mar-17	YoY Delta
SEK	11.755	11.142	-5.5%
NOK	11.061	10.717	-3.2%
EUR	1.143	1.169	2.2%
DKK	8.519	8.694	2.0%
AUD	1.833	1.634	-12.2%

Income statement averages for the quarter:

Rate to GBP	Avg Q1 18	Avg Q1 17	YoY Delta
SEK	11.292	11.054	-2.2%
NOK	10.911	10.452	-4.4%
EUR	1.132	1.163	2.7%
DKK	8.431	8.646	2.5%
AUD	1.770	1.634	-8.3%

EBITDA och Rörelseresultat

Resultat före finansnetto, skatt och avskrivningar (EBITDA) uppgick till 47,3 (29,4) miljoner GBP för första kvartalet 2018.

Underliggande EBITDA uppgick till 47,5 (30,3) miljoner GBP för första kvartalet 2018.

Rörelseresultatet uppgick till 35,7 (20,2) miljoner GBP för första kvartalet 2018.

Jämförelsestörande poster

Kostnader för incitamentsprogram till ledningen i samband med förvärv avser kostnader i samband med förvärvet av 32Red i juni 2017. Jämförelsetalen för första kvartalet 2017 är hänförliga till förvärven av iGame och Stan James Online under 2015.

Avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar är beräknad 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 1,6 miljoner GBP för första kvartalet 2018. Dessa justeringar av verkligt värde har inte någon inverkan på det fria kassaflödet eller utdelningskapaciteten för Kindred Group plc.

Kostnader för utveckling och anskaffning av immateriella tillgångar

Under första kvartalet 2018 har 5,7 (4,9) miljoner GBP av immateriella tillgångar aktiverats. 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.

Finansiella kostnader/intäkter

Finansiella kostnader netto för första kvartalet 2018 uppgick till 1,1 (0,3) miljoner GBP.

Resultat före skatt

Resultatet före skatt för första kvartalet 2018 uppgick till 33,6 (18,2) miljoner GBP.

Resultat efter skatt

Resultatet efter skatt för första kvartalet 2018 uppgick till 29,9 (16,3) miljoner GBP.



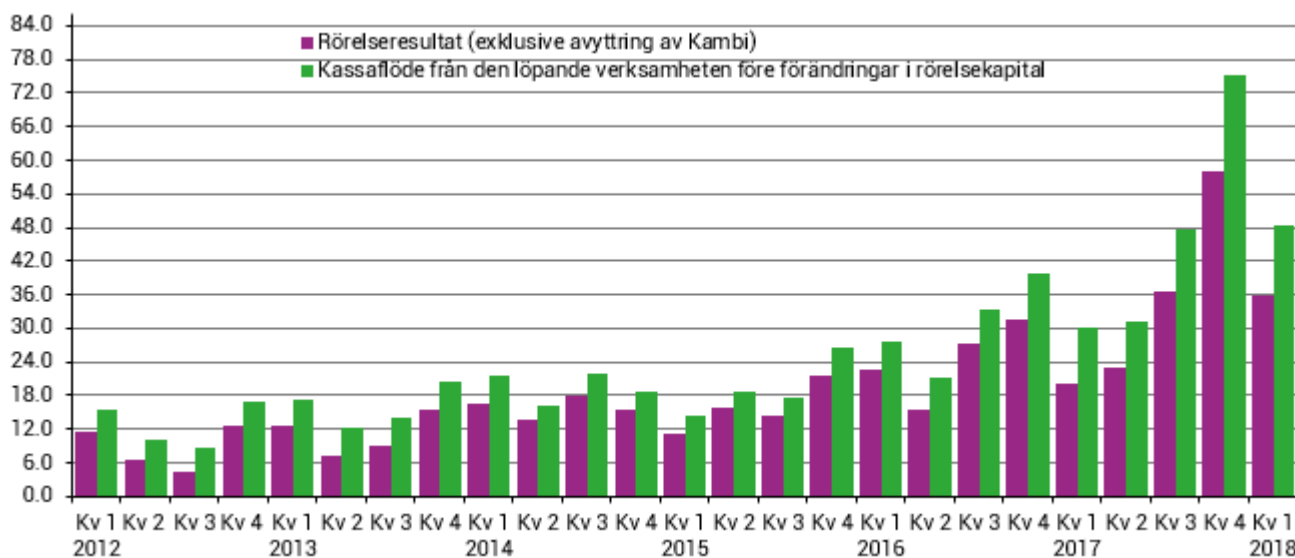
Finansiell ställning och kassaflöde

Likvida medel var 137,2 (96,7) miljoner GBP vid utgången av första kvartalet 2018 och vid ingången av kvartalet 159,1 (89,4) miljoner GBP.

Nettokassautflödet under första kvartalet 2018 uppgick till 19,7 (inflöde av 5,9) miljoner GBP efter återbetalning av 52,6 miljoner GBP av den rullande kreditfaciliteten. Den 31 mars 2018 var 143,0 (42,0) miljoner GBP av totalt 247,0 miljoner GBP av kreditfaciliteten utnyttjad. För mer information om lån och den rullande kreditfaciliteten, se sidan 79 i årsredovisningen för 2017.

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till 48,5 (30,1) miljoner GBP under första kvartalet 2018. 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 1 353 (1 220) anställda den 31 mars 2018 jämfört med 1 357 personer den 31 december 2017.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Den 12 mars 2018 utnyttjades 24 296 aktierätter i All Employee Share Plan och löstes genom tilldelning av 24 296 svenska depåbevis från Kindred Groups aktieåterköpsprogram.

Den 3 april 2018 utnyttjades 6 952 aktierätter i All Employee Share Plan och löstes genom tilldelning av 6 952 svenska depåbevis från Kindred Groups aktieåterköpsprogram.

Efter denna lösen innehas 2 267 446 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 rapportdagar

Rapport för andra kvartalet 2018	den 25 juli 2018
Rapport för tredje kvartalet 2018	den 26 oktober 2018
Helåret 2018	den 13 februari 2019

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 25 april 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
"Fawwara Buildings", 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 2018	Ej reviderad Kv 1 2017	Reviderad Helår 2017
Fortlöpande verksamhet:			
Spelöverskott	207.8	153.2	751.4
Spelskatter	-36.8	-22.2	-113.6
Marknadsföringsrelaterade försäljningskostnader	-11.3	-9.5	-41.3
Övriga försäljningskostnader	-34.6	-27.7	-125.2
Försäljningskostnader	-82.7	-59.4	-280.1
Bruttoresultat	125.1	93.8	471.3
Marknadsföringskostnader	-41.5	-34.9	-145.3
Rörelsekostnader	-42.8	-33.9	-161.5
Underliggande resultat före jämförelsestörande poster:	40.8	25.0	164.5
Förvärvskostnader	-	-0.6	-3.2
Kostnader för incitamentsprogram i samband med förvärv	-0.2	-0.3	-1.5
Tidigarelagd avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar	-1.6	-2.1	-9.2
Avskrivning av förvärvade immateriella tillgångar	-3.1	-2.1	-11.4
Valutakursförluster/vinster i rörelseposter	-0.2	0.3	-1.5
Rörelseresultat	35.7	20.2	137.7
Finansiella kostnader	-1.2	-0.4	-3.5
Finansiella intäkter	0.1	0.1	0.3
Valutakursförlust på lån	-1.0	-1.8	-3.0
Förlust/vinst från intressebolag	-0.0	0.1	0.5
Resultat före skatt	33.6	18.2	132.0
Inkomstskatt kostnad	-3.7	-1.9	-14.6
Resultat efter skatt	29.9	16.3	117.4
Resultat per aktie (GBP)	0.131	0.072	0.516
Genomsnittligt antal aktier	227,832,635	227,551,755	227,652,726
Resultat per aktie vid full utspädning (GBP)	0.131	0.071	0.513
Genomsnittligt antal aktier vid full utspädning	228,873,090	228,098,030	228,712,559
KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT GBP miljoner	Ej reviderad Kv 1 2018	Ej reviderad Kv 1 2017	Reviderad Helår 2017
Periodens resultat	29.9	16.3	117.4
Övrigt totalresultat			
Omräkningsdifferenser	-5.5	1.7	3.9
Totalresultat	24.4	18.0	121.3



KONCERNENS BALANSRÄKNING GBP miljoner	Ej reviderad 31 Mar 2018	Ej reviderad 31 Mar 2017	Reviderad 31 Dec 2017
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	275.7	185.4	279.1
Immateriella anläggningstillgångar	158.0	91.4	162.8
Investering i intressebolag	2.1	1.7	2.1
Materiella anläggningstillgångar	28.5	12.9	24.7
Uppskjuten skattefordran	13.0	9.1	13.4
Konverteringslån	6.8	6.6	6.8
Övriga anläggningstillgångar	1.6	8.9	1.6
	485.7	316.0	490.5
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar och andra fordringar	40.9	37.4	38.5
Skattefordran	37.9	20.5	37.9
Kassa och bank	137.2	96.7	159.1
	216.0	154.6	235.5
Summa tillgångar	701.7	470.6	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	13.1	16.4	18.6
Andra fonder	-42.9	-42.9	-42.9
Balanserad vinst	272.0	207.1	240.9
Summa eget kapital	323.8	262.2	298.2
Långfristiga skulder			
Räntebärande lån	113.0	-	-
Uppskjuten skatteskuld	5.7	4.2	5.7
	118.7	4.2	138.7
Kortfristiga skulder			
Räntebärande lån	30.0	42.0	62.6
Leverantörsskulder och andra skulder	108.2	67.8	110.2
Kundmedel	59.0	54.0	57.5
Förutbetalda intäkter	5.8	7.3	4.4
Skatteskuld	56.2	33.1	54.4
	259.2	204.2	289.1
Summa skulder	377.9	208.4	427.8
Summa eget kapital och skulder	701.7	470.6	726.0



KASSAFLÖDESANALYS GBP miljoner	Ej reviderad Kv 1 2018	Ej reviderad Kv 1 2017	Reviderad Helår 2017
Rörelseresultat			
Rörelseresultat	35.7	20.2	137.7
Justerat för:			
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	2.7	1.6	7.2
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	8.9	7.6	31.1
Redovisade nedskrivningar	-	-	4.3
Förlust vid avveckling av immateriella anläggningstillgångar	-	-	0.2
Förlust vid avveckling av materiella anläggningstillgångar	-	0.0	0.1
Aktierelaterad ersättning	0.5	0.3	1.6
Anställdas aktiebaserade bonusprogram	0.7	0.4	1.9
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	48.5	30.1	184.1
Ökning av fordringar ¹	-2.6	-6.3	-4.2
Ökning av skulder inkl kundmedel	2.1	12.0	39.1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	48.0	35.8	219.0
Betalda inkomstskatter netto	-2.1	-3.0	-15.9
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	45.9	32.8	203.1
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterbolag, netto efter kassaförvärv	-	-	-155.6
Erhållen ränta	0.0	0.0	0.2
Erlagd ränta	-0.5	-1.0	-3.8
Förvärv av övriga anläggningstillgångar ¹	-	-6.6	-6.6
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-6.8	-1.7	-18.3
Utgifter för immateriella anläggningstillgångar	-5.7	-4.9	-20.4
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	-13.0	-14.2	-204.5
Kassaflöde från den finansiella verksamheten			
Utbetald utdelning	-	-	-70.6
Erhållet lån	-	8.0	233.7
Återbetalning av lån	-52.6	-20.7	-95.3
Nettokassaflöde från den finansiella verksamheten	-52.6	-12.7	67.8
Nettoförändring av likvida medel	-19.7	5.9	66.4
Likvida medel vid periodens början	159.1	89.4	89.4
Kursdifferens i likvida medel	-2.2	1.4	3.3
Likvida medel vid periodens slut	137.2	96.7	159.1

¹Betalningar och återbetalningar av långfristiga depositioner (såsom hyresdepositioner) som redovisats 2017 har omklassificerats från investeringsverksamhet till löpande verksamhet för att bättre representera transaktionernas karaktär.



FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL GBP miljoner	Ej reviderad Kv 1 2018	Ej reviderad Kv 1 2017	Reviderad Helår 2017
Ingående balans	298.2	243.5	243.5
Totalresultat			
Periodens resultat	29.9	16.3	117.4
Övrigt totalresultat:			
Omräkningsdifferenser	-5.5	1.7	3.9
	24.4	18.0	121.3
Transaktioner med ägare			
Aktieoptioner - värdet av anställdas optioner	0.5	0.3	0.6
Anställdas aktiebaserade bonusprogram	0.5	0.4	1.9
Uppskjuten skatt kredit avseende aktieoptionsprogram	-	-	0.5
Avyttring av återköpta aktier	0.2	-	1.0
Utbetald utdelning	-	-	-70.6
	1.2	0.7	-66.6
Utgående balans	323.8	262.2	298.2

NYCKELTAL

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

	Ej reviderad Kv 1 2018	Ej reviderad Kv 1 2017	Reviderad Helår 2017
Rörelsemarginal (Periodens rörelseresultat dividerat med intäkter)	17%	13%	18%
Avkastning på totalt kapital (Periodens resultat efter skatt i procent av genomsnittligt totalt kapital)	4%	4%	20%
Avkastning på genomsnittligt eget kapital (EBIT dividerat med genomsnittligt eget kapital)	46%	32%	51%
Soliditet	46%	56%	41%
EBITDA-marginal	23%	19%	24%
Fri kassa/EBITDA (rullande 12 månader)	0.395	0.349	0.564
Nettoskuld/EBITDA (rullande 12 månader)	0.327	-0.006	0.521
Antal anställda vid periodens slut	1,353	1,220	1,357
Kassa per aktie (GBP) (Kassa och bank vid periodens slut/antalet aktier vid periodens slut)	0.596	0.420	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)	0.282	-0.003	0.408
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital (GBP)	0.213	0.132	0.809
Resultat per aktie (GBP)	0.131	0.072	0.516
Resultat per aktie vid full utspädning (GBP)	0.131	0.071	0.513
Antal aktier vid periodens slut ¹	230,126,200	230,126,200	230,126,200
Antal aktier vid periodens slut vid full utspädning	231,154,034	230,668,456	231,022,348
Genomsnittligt antal aktier	227,832,635	227,551,755	227,652,726
Genomsnittligt antal aktier vid full utspädning	228,873,090	228,098,030	228,712,559

¹ Totalt utelöpande aktier per den 31 mars 2018 uppgick till 230 126 200. Av dessa innehas 2 274 398 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 Kv 1	2017 Kv 4	2017 Kv 3	2017 Kv 2	2017 Kv 1	2017 Helår	2016 Helår
Spelöverskott från sportspel							
Norden	25.3	34.4	26.6	20.4	21.6	103.0	80.3
Västeuropa	59.8	74.9	49.6	44.8	37.0	206.3	136.5
Central-, Öst- och Sydeuropa	8.0	8.6	6.5	5.9	5.0	26.0	19.3
Övrigt	1.6	3.3	3.0	2.1	2.8	11.2	9.4
Summa spelöverskott	94.7	121.2	85.7	73.2	66.4	346.5	245.5

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

Norden	17%	62%	13%	19%	18%	28%	38%
Västeuropa	62%	90%	41%	36%	28%	51%	67%
Central-, Öst- och Sydeuropa	60%	72%	23%	40%	4%	35%	60%
Övrigt	-43%	22%	7%	11%	40%	19%	4%
Summa	43%	77%	28%	30%	23%	41%	52%

ÖVRIGA SPELPRODUKTER - KASINO, POKER & ÖVRIGT

ÖVRIGA SPELPRODUKTER - KASINO, POKER & ÖVRIGT	2018 Kv 1	2017 Kv 4	2017 Kv 3	2017 Kv 2	2017 Kv 1	2017 Helår	2016 Helår
Spelöverskott från övriga spelprodukter							
Norden	48.7	49.2	49.8	47.4	47.6	194.0	159.6
Västeuropa	55.0	56.0	51.1	39.0	32.6	178.7	110.0
Central-, Öst- och Sydeuropa	7.5	7.6	5.8	5.6	6.1	25.1	26.4
Övrigt	1.9	4.0	1.2	1.4	0.5	7.1	2.6
Summa	113.1	116.8	107.9	93.4	86.8	404.9	298.6

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

Norden	2%	6%	23%	29%	33%	22%	56%
Västeuropa	69%	82%	84%	47%	30%	62%	52%
Central-, Öst- och Sydeuropa	23%	23%	-15%	-15%	-10%	-5%	58%
Övrigt	280%	400%	71%	180%	-17%	173%	53%
Summa	30%	39%	43%	33%	27%	36%	55%

SUMMA PER MARKNAD

SUMMA PER MARKNAD	2018 Kv 1	2017 Kv 4	2017 Kv 3	2017 Kv 2	2017 Kv 1	2017 Helår	2016 Helår
Spelöverskott							
Norden	74.0	83.6	76.4	67.8	69.2	297.0	239.9
Västeuropa	114.8	130.9	100.7	83.8	69.6	385.0	246.5
Central-, Öst- och Sydeuropa	15.5	16.2	12.3	11.5	11.1	51.1	45.7
Övrigt	3.5	7.3	4.2	3.5	3.3	18.3	12.0
Summa	207.8	238.0	193.6	166.6	153.2	751.4	544.1

Andel av totalt spelöverskott %

Norden	36%	35%	40%	41%	45%	40%	44%
Västeuropa	55%	55%	52%	50%	46%	51%	45%
Central-, Öst- och Sydeuropa	7%	7%	6%	7%	7%	7%	9%
Övrigt	2%	3%	2%	2%	2%	2%	2%

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

Norden	7%	23%	20%	26%	28%	24%	50%
Västeuropa	65%	86%	60%	41%	29%	56%	60%
Central-, Öst- och Sydeuropa	40%	45%	2%	6%	-4%	12%	59%
Övrigt	6%	109%	20%	46%	27%	53%	12%
Summa	36%	56%	36%	32%	25%	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	2017	2017	2017	2017	2017	2016
	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Helår	Helår
Spelöverskott							
Sportspel	94.7	121.2	85.7	73.2	66.4	346.5	245.5
Casino & Games	103.2	106.3	99.3	84.3	77.4	367.3	269.4
Poker	4.6	4.6	3.0	3.9	3.7	15.2	12.5
Övrigt	5.3	5.9	5.6	5.2	5.7	22.4	16.7
Summa	207.8	238.0	193.6	166.6	153.2	751.4	544.1
Andel av totalt spelöverskott %							
Sportspel	46%	51%	44%	44%	43%	46%	45%
Casino & Games	50%	45%	51%	51%	51%	49%	50%
Poker	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
Övrigt	2%	2%	3%	3%	4%	3%	3%
Förändring av spelöverskottet i % kvartalsvis från år till år & helår år från år							
Sportspel	43%	77%	28%	30%	23%	41%	52%
Casino & Games	33%	42%	45%	30%	26%	36%	57%
Poker	24%	31%	-6%	50%	16%	22%	64%
Övrigt	-7%	0%	44%	68%	50%	34%	22%

Sportspel bruttomarginal
(GBP miljoner)

	2018	2017	2017	2017	2017	2017	2016
	Kv 1	Kv 4	Kv 3	Kv 2	Kv 1	Helår	Helår
Sportspel spelinsatser	1,148.9	1,157.3	1,117.4	1,151.5	1,115.9	4,542.1	3,597.6
Spelöverskott sportspel							
Livebetting	55.7	57.2	51.0	45.4	43.6	197.2	147.0
Livebetting marginal	8.1%	8.5%	7.2%	6.4%	6.5%	7.2%	6.5%
Livebetting andel	50.1%	42.2%	51.3%	52.3%	53.7%	48.9%	50.6%
Spel innan match	55.5	78.4	48.5	41.4	37.6	205.9	143.4
Spel innan match marginal	12.1%	16.2%	11.7%	9.4%	8.4%	11.5%	10.5%
Spel innan match andel	49.9%	57.8%	48.7%	47.7%	46.3%	51.1%	49.4%
Summa före Free Bets	111.2	135.6	99.5	86.8	81.2	403.1	290.4
Bruttomarginal sportspel (före FB)	9.7%	11.7%	8.9%	7.5%	7.3%	8.9%	8.1%
Free Bets	-16.5	-14.4	-13.8	-13.6	-14.8	-56.6	-44.9
Summa efter Free Bets	94.7	121.2	85.7	73.2	66.4	346.5	245.5
Bruttomarginal sportspel (efter FB)	8.2%	10.5%	7.7%	6.4%	6.0%	7.6%	6.8%

Total marginal (alla produkter)
(%)

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

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

