



Q3

DELÅRSRAPPORT

JUL - SEP 2018

RAKETECH GROUP HOLDING P.L.C.



RAKETECH



TREDJE KVARTALET 2018

- Intäkterna ökade med 42,3% till 7,0 (4,9) miljoner EUR
- Den organiska tillväxten uppgick till 28,6% (32,6%)
- Justerad EBITDA ökade med 45,2% till 4,1 (2,8) miljoner EUR, motsvarande en marginal på 58,7% (57,1%)
- Justerat rörelseresultat uppgick till 3,7 (2,6) miljoner EUR, motsvarande en marginal på 52,4% (53,6%)
- Vinsten för perioden uppgick till 1,7 (1,6) miljoner EUR
- Resultat per aktie uppgick till 0,05 (0,07) EUR före utspädning
- NDCs (New Depositing Customers) ökade med 49,0% till 26 837 (18 010)

FÖRSTA NIO MÅNADERNA 2018

- Intäkterna ökade med 43,0% till 17,9 (12,5) miljoner EUR
- Den organiska tillväxten uppgick till 22,6% (21,0%)
- Justerad EBITDA ökade med 29,4% till 9,9 (7,6) miljoner EUR, motsvarande en marginal på 55,1% (60,8%)
- Justerat rörelseresultat uppgick till 8,9 (7,2) miljoner EUR, motsvarande en marginal på 49,7% (57,1%)
- Vinsten för perioden uppgick till 2,8 (5,0) miljoner EUR
- Resultat per aktie uppgick till 0,10 (0,21) EUR före utspädning
- NDCs (New Depositing Customers) ökade med 21,6% till 63 599 (52 302)

HÄNDELSE UNDER Q3 2018

- Räntebärande skulder om 15 miljoner EUR återbetalades till Ares Management den 6 juli 2018.
- Raketechn ingick partnerskap med Sper och stärker ytterligare fokus på ansvarsfulla affiliatetjänster i Sverige.
- Villkoren för tilläggsköpeskillingen relaterad till Casinofeber.se ändrades den 17 september 2018 och perioden förlängdes till 2023. Ledningens bästa uppskattning av den utestående skulden per den 30 september 2018 uppgick till 9 miljoner EUR.

HÄNDELSE EFTER RAPPORTERINGSPERIODEN

- Raketechn lanserade en ny bettingcommunity, Urheiluveikkaus.com, en plattform dedikerad till att tillhandahålla högkvalitativt sportbettinginnehåll och experttips till den finska marknaden.
- Räntebärande skulder om 15,5 miljoner EUR återbetalades till Ares Management per den 1 oktober 2018 med ikraftträdandedatum den 3 oktober 2018.
- Skatteåterbäring om 0,7 miljoner EUR har erhållits per den 30 oktober 2018.
- Esportsguide.com lanserades den 16 november 2018.
- Den 21 november ingick Raketechn partnerskap med Trustly för att erbjuda In-Banner Pay N Play teknologi genom sina spelprodukter online.

Jämförande information (inom parentes) relateras till motsvarande period föregående år.



Koncernens nyckeltal

En del av de finansiella mått som presenteras i denna delårsrapport, däribland vissa nyckeltal, definieras inte enligt IFRS (International Financial Reporting Standards). Dessa mått, som definieras på sidan 18 i denna rapport, är inte nödvändigtvis jämförbara med mått med liknande namn i andra företags rapporter. Dessa mått som inte anges av IFRS kan ge värdefull extra information till investerare och ledningen, men bör inte betraktas som utbytbara mot de finansiella mått som definieras av IFRS.

Finansiell data							
tEUR	jul- sep 2018	jul- sep 2017	Förän dring %	jan- sep 2018	jan- sep 2017	Förän dring %	jan- dec 2017
Intäkter	7 009	4 924	42,3%	17 936	12 544	43,0%	17 146
Organisk tillväxt	28,6%	32,6%	-4,0%	22,6%	21,0%	1,6%	16,6%
- Intäktsdelning	3 078	2 639	16,6%	7 894	6 884	14,7%	9 347
- Engångsintäkter	3 114	1 263	146,6%	7 524	3 111	141,9%	4 411
- Fasta avgifter	817	1 022	-20,1%	2 518	2 549	-1,2%	3 388
Kasino, andel av intäkter	81,6%	69,9%	11,7%	77,0%	71,2%	5,8%	69,9%
Sport, andel av intäkter	16,7%	26,2%	-9,5%	20,8%	23,2%	-2,4%	25,1%
Övrigt, andel av intäkter	1,7%	3,9%	-2,2%	2,2%	5,6%	-3,4%	5,0%
Intäkter från Norden	95,8%	92,7%	3,1%	95,6%	92,0%	3,6%	91,7%
Intäkter från övriga marknader	4,2%	7,3%	-3,1%	4,4%	8,0%	-3,6%	8,3%
EBITDA	4 116	2 810	46,5%	8 373	7 568	10,6%	9 481
EBITDA marginal	58,7%	57,1%	1,6%	46,7%	60,3%	-13,6%	55,3%
Justerad EBITDA	4 116	2 835	45,2%	9 876	7 631	29,4%	9 667
Justerad EBITDA-marginal	58,7%	57,6%	1,1%	55,1%	60,8%	-5,7%	56,4%
Rörelseresultat	3 673	2 614	40,5%	7 411	7 103	4,3%	8 813
Rörelsemarginal	52,4%	53,1%	-0,7%	41,3%	56,6%	-15,3%	51,4%
Justerat rörelseresultat	3 673	2 639	39,2%	8 914	7 166	24,4%	9 000
Justerat rörelsemarginal	52,4%	53,6%	-1,2%	49,7%	57,1%	-7,4%	52,5%
Genomsnittlig antal aktier under perioden, före utspädning	37 900 633	23 891 085	58,6%	28 868 458	23 729 299	21,7%	23 770 071
Genomsnittlig antal aktier under perioden, efter utspädning	38 391 750	23 891 085	60,7%	29 183 277	23 729 299	23,0%	23 770 071
NDCs	26 837	18 010	49,0%	63 599	52 302	21,6%	67 193
Mobiltrafik, andel av total trafik (besökare)	68,4%	55,3%	13,1%	66,1%	58,6%	7,5%	60,2%

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION, KONTAKTA:

Michael Holmberg CEO, +356 9999 8009 | Andreas Kovacs CFO, +356 9931 4959



VD:S KOMMENTAR

Det gläder mig att presentera ytterligare ett kvartal med stark tillväxt och hög lönsamhet, driven av vårt tydliga fokus på organisk tillväxt.

RESULTAT

Intäkterna under det tredje kvartalet uppgick till 7,0 miljoner EUR, en ökning på 42 procent jämfört med motsvarande kvartal förra året. Den organiska tillväxten uppgick till 29 procent. Tillväxten jämfört med det andra kvartalet var 16 procent. Justerad EBITDA uppgick till 4,1 miljoner EUR, motsvarande en EBITDA-marginal på 59 procent.

PRODUKTINNOVATION OCH ORGANISK TILLVÄXT

Den starka organiska tillväxten uppnåddes genom vår strategi att kapitalisera på våra befintliga tillgångar (det vi kallar Raketechnology Core). Under de senaste åren har vi investerat i att bygga en skalbar affärsmodell. Vi har utvecklat nya tekniska plattformar och dataanalysverktyg, och vi ser nu att investeringarna bär frukt. Med denna grund är vi inte bara väl rustade för att växa våra befintliga produkter i Raketechnology Core, utan också i en utmärkt position att lansera nya produkter från Raketechnology Lab (nya innovativa tjänster utvecklade internt eller genom partnerskap).

Vi fokuserar på att skapa skalbara produkter genom att använda våra befintliga plattformar och applicera vår expertis för att utveckla nya produkter och/eller lansera på nya marknader. Jag är nöjd med vår produktutveckling och övertygad om att vårt team av drivna entreprenörer kommer att fortsätta leverera nya produktidéer och lansera dem med korta ledtider. Denna mix av teknologi och innovation säkerställer att Raketechnology kommer att vara marknadsledande även i framtiden.

REGLERING

Vi är väl förberedda på den kommande regleringen av den svenska marknaden, och jag är övertygad om att Raketechnology kommer att bibehålla en stark position i Sverige när den nya regleringen träder i kraft den 1 januari 2019. Vi har omförhandlat villkor med våra största partners och säkerställt nya partnerskap med speloperatörer som går in på den svenska marknaden för första gången.

Spelskatten på 18% av operatörernas bruttospelintäkter (GGR) kommer i de flesta fall att fördelas genom värdekedjan.

En nyreglerad svensk spelmarknad innebär stora möjligheter för betald medieannonsering online, en tjänst som vi är redo att erbjuda nästa år.

Allt sammantaget kommer det att vara "business as usual" när den nya lagen träder i kraft, och vi förutser ingen större påverkan på våra intäkter. Som jag tidigare nämnt har vi en positiv syn på reglering som sätter upp tydliga riktlinjer för alla involverade parter, vilket bidrar till en långsiktigt hållbar spelmarknad.

HÅLLBARHET

Under kvartalet blev Raketechnology medlem i Sper (Spelbranschens Riksorganisation). Sper är en svensk spelförening med målet att skydda konsumenter och andra intressenter på den reglerade svenska spelmarknaden. Medlemskapet stärker vårt fokus på ansvarstagande och hållbarhet. Vi ansluter oss till en grupp av erkända och reglerade företag, som ATG och Svenska Spel, som den första affiliatemedlemmen, med ett gemensamt mål att skydda den långsiktiga hållbarheten av en omreglerad svensk spelbransch.

Vi har fortsatt att förbättra sättet vi presenterar våra partners, och vi arbetar ständigt med att bli mer transparanta och innovativa i hur vi publicerar bonuserbudanden och kampanjer för spelaren. Under det senaste kvartalet har vi även förbättrat vårt budskap för ansvarsfullt spelande och lagt till mer relevanta råd genom alla våra iGaming-produkter. Detta för att informera våra användare om vilka nya verktyg och initiativ som finns för att hjälpa dem att spela ansvarsfullt.

UTVECKLING EFTER DET TREDJE KVARTALET

I början av det fjärde kvartalet lanserade vi en ny sportbettingcommunity i Finland för att ytterligare kapitalisera på vårt positiva momentum på marknaden. Urheiluveikkaus.com drivs på vår moderna sportmedieplattform, som även är grunden för produkterna BetXpert.com i Danmark och Betting.se i Sverige.

Under det fjärde kvartalet har vi återbetalat lån om 15.5 miljoner EUR under vår nuvarande kreditfacilitet i syfte att minska våra finansieringskostnader. Framöver ska vi säkerställa en passande finansieringslösning som tillåter oss att fortsätta leverera på vår M&A-strategi.

Vi lanserade nyligen en ny global produkt – Esportsguide.com – som kommer att rikta sig till ett nytt område och attrahera en bred målgrupp. Esportsguide.com är ett strategiskt initiativ från Raketechnology Lab och innebär en utmärkt möjlighet för oss att etablera oss på en växande marknad. Esportmarknaden är mycket intressant för några av våra största partners som erbjuder esportbetting, och jag förväntar mig att fler operatörer kommer att satsa på detta område.

Vi är nöjda med våra prestationer under det senaste kvartalet och vi har upprätthållit vårt goda momentum i det fjärde kvartalet, med några spännande produktlanseringar och nya partnerskap. Vi är på god väg att nå våra mål för året.



MICHAEL HOLMBERG
CEO



Finansiell utveckling under det tredje kvartalet 2018

Intäktsutvecklingen om 42,3% under det tredje kvartalet 2018, jämfört med motsvarande kvartal förra året, var främst driven av organisk tillväxt om 28,6%, tillsammans med en stark underliggande NDC-tillväxt om 49%.

INTÄKTER

Intäkterna uppgick till 7,0 (4,9) miljoner EUR under det tredje kvartalet, motsvarande en ökning med 42,3% jämfört med motsvarande period 2017. Den organiska tillväxten uppgick till 28,6% (32,6%). Intäktsstillväxten drevs främst av en stark utveckling i kasinosegmentet.

KOSTNADER

Direkta kostnader uppgick till 0,6 (0,2) miljoner EUR, vilka drevs av ökade SEO- och konsultkostnader relaterade till externa skribenter.

Personalkostnader uppgick till 1,3 (1,0) miljoner EUR. Ökningen drevs av rekrytering av flertalet nyckelpersoner i hela organisationen.

Övriga kostnader uppgick till 1,0 (0,8) miljoner EUR. Dessa påverkades positivt om 0,2 miljoner EUR relaterade till valutakursdifferenser.

Företaget hade inga kostnader hänförliga till börsnoteringen på Nasdaq First North Premier under tredje kvartalet och ledningen förväntar sig inte sådana kostnader framöver.

Av- och nedskrivningar uppgick till 0,4 (0,2) miljoner EUR. Ökningen kunde främst hänföras till avskrivningar av spelardatabaser och andra immateriella tillgångar.

LÖNSAMHET

EBITDA uppgick till 4,1 (2,8) miljoner EUR, motsvarande en ökning med 46,5%. EBITDA-marginalen uppgick till 58,7% (57,1%).

Vinsten för perioden uppgick till 1,7 (1,6) miljoner EUR. Vinsten för perioden påverkades negativt av kapitaliserade transaktionskostnader relaterade till återbetalning av långfristiga räntebärande skulder om 15,0 miljoner EUR till Ares Management Ltd, samt administrationskostnader hänförliga till denna återbetalning. Den icke-kontanta effekten av återbetalningen uppgick till 0,7 miljoner EUR.

LIKVIDA MEDEL, FINANSIERING OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 2,3 (1,5) miljoner EUR, driven av stora avbetalningar relaterade till IPO-kostnader under tredje kvartalet, samt återbetalning av skatteskulder om 0,8 miljoner EUR, varav 0,7 miljoner EUR har återbetalats under fjärde kvartalet 2018.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -5,0 (-0,1) miljoner EUR.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 18,9 (-1,1) miljoner EUR. Likvida medel vid kvartalets utgång uppgick till 20,5 (3,5) miljoner EUR.



Finansiell utveckling under de första nio månaderna 2018

INTÄKTER

Intäkterna uppgick till 17,9 (12,5) miljoner eur under de första nio månaderna av året, motsvarande en ökning med 43,0% jämfört med motsvarande period 2017. Den organiska tillväxten uppgick till 22,6% (21,0%). Den positiva intäktsutvecklingen härrör främst från ökade kommissionsintäkter från nya kunder som drivs av fortsatt stark utveckling från kasino- och medieplattformar.

KOSTNADER

Direkta kostnader uppgick till 1,2 (0,6) miljoner EUR, och bestod främst av SEO-, hosting- och domänkostnader.

Personalkostnader uppgick till 3,9 (2,4) miljoner EUR. Kostnadsökningen drevs främst av att det genomsnittliga antalet anställda ökade från och med andra halvåret 2017.

Övriga kostnader uppgick till 3,0 (1,9) miljoner EUR, i linje med ökningen av antalet anställda. Kostnader hänförliga till börsnoteringen på Nasdaq First North Premier uppgick till 1,5 (0,1) miljoner EUR. Inga kostnader relaterade till noteringskostnader har redovisats under tredje kvartalet 2018.

Av- och nedskrivningar uppgick till 1,0 (0,5) miljoner EUR.

LÖNSAMHET

Justerad EBITDA uppgick till 9,9 (7,6) miljoner EUR, motsvarande en ökning med 29,4%. Den justerade EBITDA-marginalen var 55,1% (60,8%). EBITDA, inklusive kostnader för börsnoteringen, uppgick till 8,4 (7,6) miljoner EUR.

Vinsten för perioden uppgick till 2,8 (5,0) miljoner EUR. Vinsten uppgick till 4,3 miljoner EUR (5,1 miljoner EUR) efter justering av kostnader hänförliga till börsnoteringen. Periodens vinst påverkades även negativt av de tidigare kapitaliserade transaktionskostnaderna som ett resultat av återbetalning av långfristiga räntebärande skulder om 15,0 miljoner EUR till Ares Management Ltd, samt administrationskostnader hänförliga till denna återbetalning. Den icke-kontanta effekten av återbetalningen uppgick till 0,7 miljoner EUR.

LIKVIDA MEDEL, FINANSIERING OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 5,6 (4,1) miljoner EUR.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -13,6 (-26,7) miljoner EUR.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 25,6 (26,0) miljoner EUR. Likvida medel vid kvartalets utgång uppgick till 20,5 (3,5) miljoner EUR.



Övrigt

BÖRSNOTERING

Den 29 juni 2018 genomfördes noteringen av aktierna i Raketech Group Holding plc framgångsrikt på Nasdaq First North Premier med en ökning om 13 333 333 aktier till totalt 37 900 633 aktier per den 29 juni 2018. Noteringen bedöms främja bolagets fortsatta tillväxt, bidra till en optimerad kapitalstruktur, öka förvärvsmöjligheterna samt stärka kännedomen om koncernen bland kunder och potentiella medarbetare. Raketechs aktier handlas under kortnamnet RAKE och ISIN-kod MT0001390104.

BETYDANDE RISKER OCH OSÄKERHETER

En av de största riskerna som koncernen är utsatt för förknippas med förvärv. I takt med de olika marknadernas fortsatta mognad kan det bli allt svårare att förvärva nya högkvalitativa tillgångar. Förvärven kan bli dyrare och marknaden mer konsoliderad.

Onlinespelbranschen omfattas av regleringar och är till viss del utsatt för politisk och regulatorisk risk. Ändringar av befintliga regleringar i olika jurisdiktioner kan påverka de möjligheter som onlinespeloperatörer, vilka utgör koncernens kunder, har att bedriva sin verksamhet på sådana marknader, och det innebär att intäktsströmmarna från dessa kunder kan påverkas negativt. Koncernen kan också vara utsatt för myndighets- eller andra åtgärder mot några av dess kunder, åtgärder som kan utökas så att de omfattar tredjeparter som medverkat till sådana onlinespeloperatörers verksamhet. Sådana händelser kan få en negativ effekt på koncernens verksamhet. Koncernen fortsätter att fokusera på att utöka den befintliga kundbasen geografiskt.

Koncernen bedriver sin verksamhet i den framväxande onlinespelbranschen. Även om Raketech är ett affiliatemarknadsföringsföretag och inte en speloperatör, kan lagstiftning som omfattar onlinebetting direkt eller indirekt påverka Raketechs verksamhet. Koncernen övervakar kontinuerligt rättsläget i EU och om några licenser eller annan styrdokumentation krävs kommer koncernen att skaffa den nödvändiga licensen för att fortsätta bedriva sin verksamhet i den berörda jurisdiktionen. Koncernen

är främst exponerad mot den nordiska regionen, och en betydande del av intäkterna genereras från Sverige. Granskningar av spelskattelagstiftningen sker i ett flertal jurisdiktioner i EU, däribland Sverige, koncernens största marknad. Styrelsen har uppfattningen att koncernen är väl förberedd inför kommande lagstiftning i Sverige och föredrar att bedriva sin verksamhet på reglerade marknader.

I takt med att koncernen fortsätter att genomföra sin tillväxtstrategi ökar de operativa riskerna. Att kunna behålla nyckelpersonal är en väsentlig risk och koncernen gör sitt yttersta för att behålla sin befintliga personal, och för att rekrytera nya talangfulla personer. Detta sker genom fortsatta investeringar inom HR-funktionen, kontinuerlig utbildning och kompetensutveckling, att erbjuda värdefulla arbetserfarenheter i en enastående arbetsmiljö, samt rättvis och prestationsbaserad ersättning till personalen.

Utöver ovanstående betraktar styrelsen även följande risker som relevanta för koncernen:

- Kreditrisk; risken för att kunderna inte betalar för de tjänster de erhållit.
- Marknadsrisk; risken som kommer av negativ utveckling av valutakurser och räntor.
- Operativ risk; risk som kan uppstå i SEO-miljön om sökmotorer, t.ex. Google, skulle ändra sin struktur.
- Risker som förknippas med tilltro till information från tredje part, på grund av begränsad synlighet när det gäller den trafik som skickas till Raketechs kunder

GRANSKNING

Denna rapport har varit föremål för granskning av bolagets revisorer PricewaterhouseCoopers Malta i enlighet med ISRE (International Standard on Review Engagements) 2410, "Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företags valda revisor."

Erik Penser Bank agerar som bolagets Certified Advisor.

KOMMANDE RAPPORTDATUM

Bokslutskommuniké 2018:

21 februari 2019

Delårsrapport januari – mars 2019:

22 maj 2019

Delårsrapporterna upprättas i enlighet med Nasdaqs riktlinjer för delårsrapporter som koncernen måste publicera enligt EU:s marknadsmissbruksförordning.



RAPPORT ÖVER GRANSKNING AV DELÅRSRAPPORT

Till styrelsen i Raketech Group Holding plc

Inledning

Vi har översiktligt granskat delårsrapporten över konsoliderad finansiell ställning i sammandrag för Raketech Group Holding plc och dess dotterbolag ("koncernen") per den 30 september 2018 och tillhörande delårsrapporter över de konsoliderade totalresultaten, konsoliderade förändringar i eget kapital och konsoliderade kassaflöden för koncernen för den då avslutade niomånadersperioden, samt noterna till de finansiella rapporterna, vilka innefattar en sammanfattning av betydande redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar. Styrelsen är ansvarig för att upprätta och rättvisande presentera koncernens finansiella delårsrapporter i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards) såsom de antagits av EU (IAS 34 "Delårsrapportering"). Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

Granskningens omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 "Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor." En översiktlig granskning av de finansiella delårsrapporterna 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 granskningsåtgärder. En översiktlig granskning är avsevärt mindre i omfattning än en revision genomförd i enlighet med International Standards on Auditing, vilket medför att vi inte kan inhämta en sådan säkerhet att vi skulle kunna upptäcka alla väsentliga frågeställningar som skulle ha identifierats vid en revision. Följaktligen lämnar vi inte ett revisionsuttalande.

Slutsats

Baserat på vår översiktliga granskning har ingenting kommit till vår kännedom som ger oss anledning att tro att dessa finansiella delårsrapporter i sammandrag inte i alla väsentliga avseenden har förberetts i enlighet med IAS 34 "Delårsrapportering".

Övrigt

Den jämförande informationen för rapporten över finansiell ställning per den 31 december 2017 är baserad på reviderad finansiell information. Den jämförande informationen för rapporten över finansiell ställning per den 30 september 2017 och delårsrapporterna över totalresultaten, förändringar i eget kapital och kassaflöden, samt noterna till de finansiella rapporterna, för niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2017, har inte reviderats eller granskats.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

78, Mill Street

Qormi

Malta

Romina Soler

Partner

22 november 2018



Koncernens delårsrapport över totalresultatet i sammandrag

tEUR	Not	jul-sep 2018	jul-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	jan-dec 2017
Intäkter	3	7 009	4 924	17 936	12 544	17 146
Direkta kostnader relaterat till fasta kostnader och provisionsintäkter		(644)	(212)	(1 211)	(581)	(859)
Kostnader för ersättningar till anställda		(1 263)	(1 045)	(3 867)	(2 414)	(3 497)
Avskrivningar		(443)	(196)	(962)	(465)	(667)
Kostnader hänförliga till börsnotering		-	(25)	(1 503)	(63)	(187)
Övriga rörelsekostnader		(986)	(832)	(2 982)	(1 918)	(3 123)
Totala rörelsekostnader		(3 336)	(2 310)	(10 525)	(5 441)	(8 333)
Rörelseresultat		3 673	2 614	7 411	7 103	8 813
Finansiella kostnader		(1 849)	(911)	(4 445)	(1 822)	(2 738)
Resultat före skatt		1 824	1 703	2 966	5 281	6 075
Skatt		(91)	(86)	(148)	(265)	(307)
Periodens resultat för perioden/året		1 733	1 617	2 818	5 016	5 768
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		1 786	1 617	2 873	5 016	5 768
Minoritetens andel		(53)	-	(55)	-	-
Resultat per aktie för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare under perioden/året (EUR per aktie)*						
Resultat per aktie i EUR*						
Från periodens resultat		0,05	0,07	0,10	0,21	0,24
Resultat per aktie efter utspädning i EUR*						
Från periodens resultat		0,05	0,07	0,10	0,21	0,24

*I enlighet med ett beslut som fattades vid årsstämman den 18 maj genomfördes en aktiesplit vilket medförde att värdet per aktie sjönk från €0,27 till €0,002. Som en följd av detta har jämförande uppgifter beräknats om för att återspegla förändringen i antalet emitterade aktier efter spliten.

Noterna på sidorna 13 till 16 är en integrerad del av koncernens finansiella delårsrapporter i sammandrag.



Koncernens delårsrapport över finansiell ställning i sammandrag

tEUR	Noter	30 sep 2018	30 sep 2017	31 dec 2017
Tillgångar				
Goodwill	4	731	-	-
Immateriella tillgångar	5	66 151	48 666	46 393
Materiella tillgångar		279	306	318
Uppskjuten skatt		-	133	90
Summa anläggningstillgångar		67 161	49 105	46 801
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar och övriga fordringar		4 374	2 589	2 610
Likvida medel		20 507	3 483	3 100
Summa omsättningstillgångar		24 881	6 072	5 710
SUMMA TILLGÅNGAR		92 042	55 177	52 511
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Aktiekapital		76	2	2
Överkursfond		39 387	-	1 000
Övriga reserver		1 279	1 204	1 204
Balanserad vinst (inklusive årets resultat)		16 262	12 708	13 460
Eget kapital hänförlig till moderbolagets aktieägaree		57 004	13 914	15 666
Eget kapital hänförlig till minoritetsägare		17	-	-
Summa eget kapital		57 021	13 914	15 666
Skulder				
Långfristiga skulder				
Lån	6	21 954	27 870	28 077
Uppskjuten skatteskuld		58	-	-
Belopp att betala hänförliga till förvärv	8	4 658	942	586
Summa långfristiga skulder		26 670	28 812	28 663
Kortfristiga skulder				
Belopp att betala hänförliga till förvärv	8	5 107	5 139	1 332
Leverantörs- och övriga skulder	7	3 244	6 452	5 967
Aktuella skatteskulder		-	860	883
Summa kortfristiga skulder		8 351	12 451	8 182
Summa skulder		35 021	41 263	36 845
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		92 042	55 177	52 511

Noterna på sidorna 13 till 16 är en integrerad del av koncernens finansiella delårsrapporter i sammandrag.

Koncernens finansiella delårsrapporter i sammandrag på sidorna 9 till 16 godkändes för publicering av styrelsen den 22 november 2018 och undertecknades å styrelsens vägnar av:

Erik Skarp
Styrelseledamot

Johan Svensson
Styrelseledamot



Koncernens delårsrapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	Aktie kapital	Överkursfond	Övriga reserver	Balanserade vinstmedel	Summa	Minoritetens andel	Total summa
<i>tEUR</i>							
Ingående balans per den 1 januari 2018	2	1 000	1 204	13 460	15 666	-	15 666
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	2 818	2 818	-	2 818
Transaktioner med ägare							
Nyemission aktiekapital	74	38 387	(1 000)	-	37 461	-	37 461
Aktierelaterade ersättningar	-	-	146	-	146	-	146
Aktieägartillskott	-	-	929	-	929	-	929
Summa transaktion med ägare	74	38 387	75	-	38 536	-	38 536
Transaktioner med ägare							
Transaktion med minoritetsägare	-	-	-	(16)	(16)	16	-
Förvärvade tillgångar med majoritetsägarande	-	-	-	-	-	1	1
	-	-	-	(16)	(16)	17	1
Utgående balans per den 30 september 2018	76	39 387	1 279	16 262	57 004	17	57 021

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	Aktie kapital	Överkursfond	Övriga reserver	Balanserade vinstmedel	Summa	Minoritetens andel	Total summa
<i>tEUR</i>							
Ingående balans per den 1 januari 2017	2	-	1 204	7 692	8 898	-	8 898
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	5 016	5 016	-	5 016
Utgående balans per den 30 september 2017	2	-	1 204	12 708	13 914	-	13 914

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	Aktie kapital	Överkursfond	Övriga reserver	Balanserade vinstmedel	Summa	Minoritetens andel	Total summa
<i>tEUR</i>							
Ingående balans per den 1 januari 2017	2	-	1 204	7 692	8 898	-	8 898
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	5 768	5 768	-	5 768
Transaktioner med ägare							
Nyemission aktiekapital	-	1 000	(1 000)	-	-	-	-
Aktierelaterade ersättningar	-	-	1 000	-	1 000	-	1 000
Summa transaktion med ägare	-	1 000	-	-	1 000	-	1 000
Utgående balans per den 31 dec 2017	2	1 000	1 204	13 460	15 666	-	15 666

Noterna på sidorna 13 till 16 är en integrerad del av koncernens finansiella delårsrapporter i sammandrag.



Koncernens delårsrapport över kassaflöden i sammandrag

tEUR	jul-sep 2018	jul-sep 2017	jan-sep 2018	jan-sep 2017	jan-dec 2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	1 824	1 703	2 966	5 281	6 075
Justeringar för:					
- Av- och nedskrivningar	443	196	962	465	667
- Räntekostnader	1 849	911	4 445	1 822	2 738
- Aktierelaterade ersättningar	40	-	146	-	-
- Förlust vid avyttring av materiella tillgångar	-	-	1	-	-
	4 156	2 810	8 520	7 568	9 480
Betald skatt	(777)	-	(883)	-	(26)
Förändringar i:					
- Kundfordringar och övriga fordringar	(311)	(473)	(1 764)	(1 649)	(1 562)
- Leverantörsskulder och övriga skulder	(788)	(853)	(239)	(1 839)	(3 160)
Kassaflöde från löpande verksamheten	2 280	1 484	5 634	4 080	4 732
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
- Förvärv av materiella anläggningstillgångar	(5)	(95)	(35)	(302)	(332)
- Förvärv av immateriella tillgångar	(5 017)	(31)	(13 121)	(26 401)	(27 475)
- Vinst vid avyttring av materiella tillgångar	-	-	(715)	-	-
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	(5 022)	(126)	(13 871)	(26 703)	(27 807)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
- Inlösen av räntebärande lån	(15 463)	(661)	(6 817)	27 215	27 894
- Inlösen från emission	36 264	-	36 264	-	-
- Förvärv av majoritetsinnehav	-	-	1	-	-
- Betalda räntor	(1 853)	(392)	(3 804)	(1 166)	(1 776)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	18 948	(1 053)	25 644	26 049	26 118
Förändring av likvida medel	16 206	305	17 407	3 426	3 043
Likvida medel vid periodens/ årets början	4 301	3 178	3 100	57	57
Likvida medel vid periodens/ årets slut	20 507	3 483	20 507	3 483	3 100

Noterna på sidorna 13 till 16 är en integrerad del av koncernens finansiella delårsrapporter i sammandrag.



Noter till de finansiella rapporterna

1. ALLMÄN INFORMATION

Raketechn Group Holding plc är ett publikt aktiebolag som är registrerat i Malta under registreringsnummer C77421. Raketechn Group Holding Ltd bildades den 29 september 2016 enligt den maltesiska bolagslagen (kapitel 386). Den 13 februari 2018 ändrade företaget sin rättsliga status från ett privat aktiebolag till ett publikt aktiebolag, och som en följd ändrades namnet till Raketechn Group Holding plc. Företaget kallas Raketechn Group Holding plc i dessa finansiella rapporter.

2. REDOVISNINGSPRINCIPER

Raketechn upprättar sina finansiella rapporter i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards) så som de antagits av EU. Koncernens finansiella delårsrapporter i sammandrag upprättas i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Dessa finansiella delårsrapporter har upprättats på grundval av historiska anskaffningskostnader, efter förändring av finansiella skulders verkliga värde, som värderats till verkligt värde via resultaträkningen. De huvudsakliga redovisningsprinciper som tillämpats vid upprättandet av koncernens finansiella delårsrapporter i sammandrag är i enlighet med koncernens årsredovisning för helåret 2017 som är offentligt tillgänglig, bortsett från behandlingen av finansiella instrument som ett resultat av IFRS 9 och aktieoptioner. Resultat per aktie och resultat per aktie efter utspädning uttrycks i euro (EUR), och alla andra belopp uttrycks i tusen EUR, om inte annat anges. Belopp eller siffror i parentes anger jämförande siffror för motsvarande period föregående år.

IFRS 9 Finansiella instrument, som koncernen antog på ikraftträdandedagen den 1 januari 2018, behandlar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och finansiella skulder. Den ersätter bland annat de riktlinjer i IAS 39 som behandlar klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 behåller, men förenklar, den blandade värderingsmodellen och fastställer tre primära värderingskategorier för finansiella tillgångar: upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via övrigt totalresultat och verkligt värde via resultaträkningen. Kraven i IAS 39 gällande redovisning och värdering av finansiella skulder är i stort sett oförändrade. Klassificeringen av investeringar i skuldinstrument enligt IFRS 9 grundar sig på företagets affärsmodell och egenskaperna hos den finansiella tillgångens kontraktssenliga kassaflöden. Koncernens investeringar i skuldinstrument, vilka innefattar kundfordringar och andra fordringar med kreditvillkor som överensstämmer med normala handelsvillkor samt likvida medel, klassificerades enligt IAS 39 som Lån och fordringar och värderades till upplupet anskaffningsvärde.

Koncernens ledning har fastställt att:

- koncernens syfte med innehavet av tillgångsportföljerna är att erhålla de kontraktssenliga kassaflödena, och följaktligen är kraven uppfyllda för en affärsmodell under IFRS 9; och
- instrumenten, som innefattar banktillgodohavanden och kundfordringar, har kassaflödesegenskaper som överensstämmer med det som IFRS 9 betecknar som betalning av endast kapitalbelopp och ränta.

Trots att de finansiella tillgångarna alltså omklassificerats från 'Lån och fordringar' till 'Finansiella tillgångar', överensstämmer värderingen enligt upplupet anskaffningsvärde i enlighet med IFRS 9 med koncernens tidigare tillämpning av IAS 39, och antagandet av IFRS 9 har sålunda inte resulterat i någon ändring av det redovisade bruttovärdet. IFRS 9 införde också en ny modell för förväntade kreditförluster som ersätter den modell med nedskrivning av uppkomna förluster som användes enligt IAS 39. Ändringen kräver att koncernen redovisar avsättningar på grundval av förväntningar om möjliga förluster, även om det saknas objektiva bevis för en uppkommen förlust.

Eftersom koncernens likvida medel finns hos ett finansinstitut med högt kreditbetyg, och kundfordringarna är kortfristiga och avsättningar redan gjorts enligt IAS 37 på grundval av kreditbedömningar av respektive gäldenär, har antagandet av IFRS 9 inte haft någon väsentlig effekt på koncernens nedskrivningsavsättningar. Antagandet av IFRS 9 har inte haft någon effekt på koncernens redovisning och värdering av finansiella skulder.

Från och med den 1 januari 2018 har koncernen även antagit IFRS 15 'Intäkter från avtal med kunder', som behandlar intäktsredovisning och fastställer principerna för rapportering av användbar information till användare av finansiella rapporter beskaftenheten, beloppen, tidpunkten och osäkerheter som förknippas med intäkter och kassaflöden som uppkommer från företagets kundkontrakt. Intäkter redovisas när en kund tar kontroll över en utlovad vara eller tjänst (ett "kontraktsåtagande" enligt IFRS 15) och sålunda har möjlighet att bestämma om användningen av och erhålla fördelarna med varan eller tjänsten. Standarden ersätter IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal samt tillhörande tolkningar. Koncernen får intäkter genom att locka presumtiva spelare till sina domäner eller webbplatsinnehåll, och därefter hänvisa de presumtiva spelarna till operatörer i iGaming-sektorn. Koncernen erhåller provision från affiliatemarknadsföringsavtal först när spelarna sätter in pengar, eller satsar pengar på vadslagning, hos operatörerna. Koncernen genererar också intäkter genom att debitera en fast avgift för listning och kritisk granskning och/eller marknadsföring av iGaming-operatörer på koncernens webbplatser.



Koncernens affiliatemarknadsföringsavtal ger upphov till rörlig ersättning. Enligt IFRS 15 redovisas rörlig ersättning enligt företagets uppskattning av det ersättningsbelopp som företaget förväntar sig ha rätt till enligt kontraktet. Det finns dock en begränsning i IFRS 15 som ska se till att rörlig ersättning inte redovisas som inkomst förrän det är mycket sannolikt att det inte kommer att ske en betydande återföring av redovisade belopp för ackumulerade intäkter.

Koncernens ledning har fastställt att:

- de affiliatemarknadsföringsavtal man är part i omfattar ett antal tydliga kontraktsåtaganden. När det gäller rörlig ersättning som är kopplad till dessa kontraktsåtaganden redovisar koncernen inkomsten under den månad som den kontraktuella rätten att fakturera i Gamingoperatören fastställs; och
- varje överenskommelse att lista och kritiskt granska och/eller marknadsföra iGaming-operatörerna på koncernens webbplatser innehåller ett enda kontraktsåtagande som uppfylls över tid, och intäkter redovisas följaktligen som intäkter under avtalsperioden jämnt fördelat över tiden. Koncernen har alltså inte påverkats i någon betydande utsträckning av antagandet av IFRS 15.

Den 9 april 2018 introducerades ett incitamentsprogram för vissa nyckelanställda i företaget. Genom detta incitamentprogram tilldelas nyckelanställda aktieoptioner. Aktiebaserade kompensationsförmåner förses till anställda via personaloptionsplanen. Marknadsvärdet och priset (optionspremien) har bestämts med hjälp av "Black-Scholes" värderingsmodell. Den estimerade totala kostnaden för incitamentsprogrammet är att det kommer ha en effekt motsvarande 0,5 miljoner EUR vilket kommer redovisas under intjänandeperioden vilken är upp till tre år. Aktieinnehavarens utspädning kan vara högst 2% för hela programmet.

Aktierelaterade ersättningar som regleras med egetkapitalinstrument mäts vid tilldelningstidpunkten av erhållna tjänster, vilket kräver en värdering av optionerna. När det verkliga värdet fastställts justeras beloppet som identifieras som en kostnad för att reflektera det värde som den relaterade tjänsten förväntas uppfylla, baserat på det värde som uppfyller villkoren vid intjänandetidpunkten.

I slutet av varje period reviderar företaget sina uppskattningar av antalet optioner som förväntas bli utnyttjade baserat på icke-marknadsinvesteringsvillkor och servicevillkor. Det redovisar vilka effekter revisionen har på de ursprungliga uppskattningarna, om några, i resultaträkningen med motsvarande justering av eget kapital. När optionerna är utnyttjade utfärdar koncernen nya aktier. Erhållna intäkter med avdrag för direkt hänförliga transaktionskostnader krediteras mot aktiekapital (nominellt värde) och aktieemission. Koncernens tilldelning av optioner över dess egetkapitalinstrument till dotterföretagets anställda i koncernen behandlas som ett kapitaltillskott. Det verkliga värdet av anställdas erhållna tjänster, som mäts genom hänvisning till tilldelningsdagens verkliga värde, redovisas som en ökning av investeringar i dotterbolag över intjänandeperioden. Motsvarande krediteras eget kapital i moderbolagets konton.

De sociala avgifter som betalas i samband med beviljandet av aktieoptionerna betraktas som en del av själva bidraget, och avgiften behandlas som en likvid transaktion.

3. INTÄKTER

Koncernen lockar slutanvändare och genererar intäkter genom att generera organisk trafik genom sökmotoroptimering. Alla intäkter som genereras från olika förvärv och via olika marknadsföringsmetoder behandlas som ett intäktssegment i linje med företagets interna rapportering.

Intäkterna för Raketech för tredje kvartalet och de första nio månaderna 2018 respektive tredje kvartalet och första nio månaderna 2017 analyseras enligt följande:

tEUR	jul- sep 2018	jul- sep 2017	Förändring %	jan- sep 2018	jan- sep 2017	Förändring %	jan- dec 2017
Intäkter	7 009	4 924	42,3%	17 936	12 544	43,0%	17 146
- Kommission	6 192	3 902	58,7%	15 418	9 995	54,3%	13 758
- Fasta avgifter	817	1 022	-20,1%	2 518	2 549	-1,2%	3 388

4. GOODWILL

Den 6 juni 2018 ingick koncernen i ett aktieöverlåtelseavtal med Upside Media Ltd ("Säljarna"), icke närstående part, uppgående till 51% av aktierna i Shogun Media Ltd. Tillträde och konsolidering skedde per den 6 juni 2018 och total köpeskilling för 51% av aktierna uppgick till 0,7 miljoner EUR. I samband med förvärvet åtog sig Raketech även att tillhandahålla ett kontantbidrag om 0,4 miljoner EUR till Shogun Media Ltd. De icke-kontrollerande andelar som härrörde från förvärvet uppgick till 17 tusen EUR och intäkterna hänförliga till Shogun Media Ltd uppgick till 33 tusen EUR under tredje kvartalet. Inga intäkter genererades i Shogun Media Ltd före förvärvet då den juridiska enheten etablerades i samband med förvärvet.



Goodwill är hänförlig till framtida intäktssynergier, vilka baseras på möjligheten att nå nya spelare genom åtkomst av det humankapital som grundarna av Shogun Media innehar. Övervärdet till fullo hänförs till goodwill som är till majoriteten hänförligt till värdet av kunskap och humankapital. Total goodwill per den 30 september 2018 uppgick till 0,7 miljoner EUR.

Vid den tidpunkt då de finansiella delårsrapporterna i sammandrag blev godkända för publicering hade koncernen ännu inte slutfört redovisningen av förvärvet av Shogun Media Ltd. Den goodwill som beskrivs ovan har enbart uppskattats provisoriskt, eftersom köpeskillingsallokeringen inte har slutförts.

För nedskrivningsprövning grupperas tillgångar i den minsta gruppen av tillgångar som genererar kassaflöden från fortsatt användning som i stor utsträckning är oberoende av kassaflöden från andra tillgångar eller kassagenererande enheter. Återvinningsvärdet av en tillgång eller kassagenererande enhet är det större av dess nuvärde och dess verkliga värde minus försäljningskostnader. Nuvärdet baseras på de uppskattade framtida kassaflödena, diskonterade genom en diskonteringsränta före skatt som reflekterar aktuella marknadsvärderingar av tidsvärdet av pengar och de risker specifika till tillgångar eller kassagenererande enheter.

5. IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

tEUR	Domäner och webbplatser	Spelar databaser	Övriga immateriella tillgångar	Mjukvara	Total
Kostnad per 1 januari 2018	44 931	1 802	-	319	47 052
Förvärv	15 265	1 852	3 520	10	20 647
Ackumulerade avskrivningar per 1 januari 2018	-	(577)	-	(82)	(659)
Avskrivningar	-	(657)	(107)	(125)	(889)
Den 30 september 2018	60 196	2 420	3 413	122	66 151
 Den 30 September 2017	 47 038	 1 385	 -	 243	 48 666

Ledningen har beslutat att de förvärvade webbplatserna och domänerna är en enda kassagenererande enhet enligt IAS 36. Beslutet baseras på det faktum att koncernen övervakar och förvaltar sina verksamheter som en enda affärsenhet. Under 2018 förvärvades ett antal webbplatser, domäner och spelardatabaser. Inga förvärv har genomförts under det tredje kvartalet, förutom en förlängning av tilläggsköpeskillingen relaterad till förvärvet av Casinofeber, som diskuteras nedan. Effekten av diskontering av den villkorade köpeskillingen redovisas i not 8.

I samband med omförhandlingen med Casinofeber redovisades nyutvecklade immateriella tillgångar vid rapporteringsperiodens utgång. Det hänförliga värdet av andra immateriella tillgångar har redovisats som en ny klass av tillgångar vilken uppgår till 3,4 miljoner euro per den 30 september 2018. Den beräknade nyttjandeperioden för sådana tillgångar uppgår till 3 år.

6. UPPLÅNING

Under 2018 utnyttjade koncernen lån från tredje parter till ett nominellt värde av 8,2 miljoner EUR och det utnyttjade beloppet uppgick till totalt 38,2 miljoner EUR per den 30 juni 2018. Den 6 juli 2018 återbetalades 15,0 miljoner EUR vilket ledde till ett utnyttjat belopp på 23,2 miljoner EUR per den 30 september 2018 (30,0 miljoner EUR per den 30 september 2017). Ett ytterligare belopp på 15,5 miljoner EUR återbetalades till Ares Management per den 1 oktober 2018 med ikraftträdandedatum den 3 oktober 2018 (se not 10).

Lånens redovisade värde uppgick per den 30 september 2018 till 22,0 miljoner EUR (27,9 miljoner EUR den 30 september 2017) efter att effekten av aktiverade transaktionskostnader beaktats. Transaktionskostnaderna har redovisats som en minskning av upplåningen i enlighet med koncernens redovisningsprinciper. All upplåning löper med rörlig ränta och förfaller tre år efter att respektive lånedel utnyttjats. Den totala lånefaciliteten, som blev tillgänglig den 27 februari 2017, är indelad i två delar: del 1 på 40 miljoner EUR och del 2 på 30 miljoner EUR. Koncernens ej utnyttjade del av lånefaciliteten uppgick per den 30 september 2018 till 23,2 (30,0) miljoner EUR. Panten för lånet utgörs av de underliggande förvärvade tillgångarna. Lånen har en rörlig kupongränta som löper med 1 månads euriborränta + 9,25%. 1 månads euriborränta kan lägst vara 1%.

Kontraktsvillkoren för detta lån stipulerar att Raketech Group Holding plc ska pantsätta hela sitt innehav i Raketech Group Ltd till långivarna som säkerhet. Dokumentationen som bekräftar pantsättningen skickades in till det maltesiska bolagsregistret den 27 februari 2017 och kvarstår på dagen för godkännande av publicering av dessa finansiella rapporter.



7. LEVERANTÖRS- OCH ÖVRIGA SKULDER

Leverantörs- och övriga skulder omfattar belopp, som den 30 september 2018 var utestående till närstående parter, om 2,3 miljoner EUR (4,7 miljoner EUR den 30 september 2017), vilka löper utan ränta, saknar fast återbetalningsdatum och förfaller till betalning på begäran. De utestående beloppen till närstående parter var per den 30 september 2018 utestående till två separata parter.

8. TILLÄGGSKÖPESKILLINGAR VID FÖRVARV

Tilläggsköpeskillingar vid förvärv består av kontraktsförpliktelser till följd av köp av immateriella tillgångar från tredje part. Vissa av dessa förpliktelser har ett förutbestämt värde, medan andra inkluderar framtida betalning med ett värde som är prestationsbaserat. De senare benämns nedan villkorad köpeskillning. Den villkorade köpeskillningen värderas till verkligt värde och är placerad på nivå 3 i verkligt värde-hierarkin. Det verkliga värdet fastställs på inköpsdagen och därefter varje rapporteringsdag genom beräkning av det förväntade kassaflödet från respektive köpeavtal.

Beloppen för de utökade tilläggsköpeskillningarna under de första nio månaderna 2018 var relaterade till förvärvet av tillgångarna i Mediaclever Sverige AB och förvärvet av Casinofebers affiliatewebbplatser. Villkoren för tilläggsköpeskillningen relaterad till kasinoaffiliatewebbplatser Casinofeber ändrades den 17 september 2018, och perioden förlängdes till 2023. Tilläggsköpeskillningen för Casinofeber är obegränsad. Ledningens bästa uppskattning av den totala tilläggsköpeskillningen med hänsyn till dessa tillgångar samt tillgångarna avseende förvärvet av Mediaclever, uppgick till 9,8 miljoner EUR per den 30 september 2018, vilket har redovisats i koncernens delårsrapport över finansiell ställning i sammandrag.

Justeringen för att reflektera diskonteringseffekten i koncernens delårsrapport över finansiell ställning i sammandrag uppgick till 0,9 (noll) miljoner EUR för det tredje kvartalet 2018. Av de belopp som redovisats i koncernens delårsrapport över finansiell ställning i sammandrag per den 30 september 2018, anses 5,1 miljoner EUR förfalla till betalning inom mindre än tolv månader från slutet av rapporteringsperioden.

9. NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Till följd av aktieägarstrukturen finns det ingen part med slutligt bestämmande inflytande i koncernen.

Alla företag som utgör koncernen och andra enheter med gemensamt bestämmande inflytande betraktas av styrelsen som närstående parter.

Nedanstående transaktioner utfördes med dessa närstående parter under respektive perioder:

tEUR	jul - sep 2018	jul - sep 2017	jan - sep 2018	jan - sep 2017	jan - dec 2017
Intäkter	585	193	1 173	560	802
Kostnader					
Ersättning (löner, konultkostnader och vidarefakturerering från närstående part) inklusive ersättning till styrelseledamöter och koncernledningen	393	325	1 168	799	1 148
Belopp till närstående	2 331	4 709	2 331	4 709	4 500
Belopp utestående från närstående	-	-	-	-	191

Skulder till närstående om 2,0 miljoner EUR konverterades under det andra kvartalet 2018 till eget kapital i form av aktier till ett värde av 1,1 miljoner EUR och 0,9 miljoner EUR efterskänktes.

10. HÄNDELSE EFTER RAPPORTERINGSPERIODEN:

- Raketechn lanserade en ny bettingcommunity, Urheiluveikkaus.com, en plattform dedikerad till att tillhandahålla högkvalitativt sportbettinginnehåll och expertbettingtips till den finska marknaden.
- Räntebärande skulder om 15,5 miljoner EUR återbetalades till Ares Management per den 1 oktober 2018 med ikraftträdandedatum den 3 oktober 2018.
- Skatteåterbäring på 0,7 miljoner EUR har mottagits per den 30 oktober 2018.
- Esportsguide.com lanserades den 16 november 2018.
- Den 21 november ingick Raketechn partnerskap med Trustly för att erbjuda In-Banner Pay N Play teknologi genom sina spelprodukter online.



FÖRSÄKRAN

Styrelsen och VD intygar att denna rapport utgör en sann och rättvis överblick av koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat för den aktuella perioden, samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsperioder som existerar för koncernen.

Malta, 22 november 2018

MICHAEL HOLMBERG

VD / Koncernchef

CHRISTIAN LUNDBERG

Styrelseordförande

JOHAN SVENSSON

Styrelseledamot

FREDRIK SVEDERMAN

Styrelseledamot

ERIK SKARP

Styrelseledamot

ANNIKA BILLBERG

Styrelseledamot

PRESENTATION FÖR INVESTERARE OCH MEDIA:

VD Michael Holmberg och CFO Andreas Kovacs presenterar rapporten och svarar på frågor den 22 november kl 09.00 CET. Presentationen hålls på engelska och kan följas online via <https://tv.streamfabriken.com/raketeq-q3-2018>.

För att delta vid samtalet, ring:

Sweden: +46 8 566 42 691

UK: +44 203 008 9810

US: +1 855 831 5946

Denna information är sådan som Raketeq Group Holding plc är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande kl. 8.00 CET den 22 november 2018.



DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Termerna nedan har följande betydelse, om de inte definierats på annat sätt i rapporten:

NYCKELTAL

JUSTERAD EBITDA - EBITDA justerad för börskostnader.

JUSTERAD EBITDA-MARGINAL - Justerad EBITDA i procent av totala intäkter.

JUSTERAD RÖRELSEMARGINAL - Rörelsemarginal justerad för börskostnader.

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT - Rörelseresultat justerat för börskostnader.

EBITDA - Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.

EBITDA-MARGINAL - EBITDA i procent av intäkter.

RÖRELSERESULTAT - Resultat före finansiella poster och skatt.

RÖRELSEMARGINAL - Rörelseresultat som andel av intäkter.

ALTERNATIVA NYCKELTAL

NDC (NEW DEPOSITING CUSTOMERS) - En ny kund som gör sin första insättning på en kunds webbplats.

ORGANISK TILLVÄXT - Tillväxt i intäkter, justerat för förvärvade portföljer och produkter. Organisk tillväxt omfattar tillväxt i befintliga produkter och intäktstillväxt från förvärvade portföljer och produkter efter förvärv.

INTÄKTSTILLVÄXT - Tillväxt i intäkter beräknad i jämförelse med föregående period, uttryckt i procent.

TRAFIK - Mängden besökare/användare i Raketechns tillgångar.

