



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
2018

RAKETECH GROUP HOLDING P.L.C.



RAKETECH



FJÄRDE KVARTALET 2018

- Intäkterna ökade med 65,6% till 7,6 (4,6) miljoner EUR
- Den organiska tillväxten uppgick till 50,2% (6,1%)
- Justerad EBITDA ökade med 122,1% till 4,5 (2,0) miljoner EUR, motsvarande en marginal på 59,3% (44,2%)
- Justerat rörelseresultat uppgick till 3,8 (1,8) miljoner EUR, motsvarande en marginal på 49,6% (39,9%)
- Vinsten för perioden uppgick till 1,7 (0,8) miljoner EUR
- Resultat per aktie uppgick till 0,05 (0,03) EUR före utspädning
- NDCs (New Depositing Customers) ökade med 141,4% till 35 948 (14 891)

HELÅRET 2018

- Intäkterna ökade med 49,0% till 25,6 (17,1) miljoner EUR
- Den organiska tillväxten uppgick till 29,9 % (16,6%)
- Justerad EBITDA ökade med 48,9% till 14,4 (9,7) miljoner EUR, motsvarande en marginal på 56,3% (56,4%)
- Justerat rörelseresultat uppgick till 12,7 (9,0) miljoner EUR, motsvarande en marginal på 49,7% (52,5%)
- Vinsten för perioden uppgick till 4,6 (5,8) miljoner EUR
- Resultat per aktie uppgick till 0,15 (0,24) EUR före utspädning
- NDCs (New Depositing Customers) ökade med 48,2% till 99 599 (67 193)

HÄNDELSER UNDER Q4 2018

- Raketechn återbetalade 15,5 miljoner EUR av sin lånefacilitet per den 3 oktober 2018.
- Den 5 oktober 2018 lanserade Raketechn flaggskeppsprodukten inom sportbetting Urheiluveikkaus.com i Finland.
- Den 16 november lanserade Raketechn Esportsguide.com som riktar sig mot den globala esportsmarknaden.
- Den 21 november ingick Raketechn partnerskap med Trustly för att erbjuda In-Banner Pay N Play-teknologi i sin produktportfölj.
- Den 7 december 2018 förvärvade Raketechn ett antal norska affiliatetillgångar inom consumer finance vilka inkluderar flaggskeppsprodukten Norskkreditt.no.
- Den 20 december 2018 ingick Raketechn ett avtal med Swedbank för en revolverande kreditfacilitet om 10 miljoner EUR.
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning skall bli utbetald för räkenskapsåret 2018. Detta då Raketechn verkar i en växande marknad under pågående konsolidering, och i syfte att kapitalisera på detta, avser Raketechn att prioritera tillväxtaktiviteter vilket inkluderar vidare förvärv.

Jämförande information relateras till fjärde kvartalet 2017 och helåret 2017.

KONCERNENS NYCKELTAL

En del av de finansiella mått som presenteras i denna rapport, 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						
Tusen EUR	okt- dec 2018	okt- dec 2017	Förändring %	jan- dec 2018	jan- dec 2017	Förändring %
Intäkter	7 620	4 602	65,6%	25 556	17 146	49,0%
Organisk tillväxt	50,2%	6,1%	44,1%	29,9%	16,6%	13,3%
- Intäktsdelning	3 140	2 467	27,4%	11 043	9 347	18,1%
- Engångsintäkter	3 446	1 298	165,4%	10 974	4 411	148,8%
- Fasta avgifter	1 034	837	23,4%	3 539	3 388	4,5%
Kasino, andel av intäkter	70,7%	66,5%	4,2%	74,0%	69,9%	4,1%
Sport, andel av intäkter	25,8%	30,3%	-4,5%	23,0%	25,1%	-2,1%
Övrigt, andel av intäkter	3,5%	3,2%	0,3%	3,0%	5,0%	-2,0%
Intäkter från Norden	95,9%	93,4%	2,5%	95,7%	91,7%	4,0%
Intäkter från övriga marknader	4,1%	6,6%	-2,5%	4,3%	8,3%	-4,0%
EBITDA	4 522	1 912	136,5%	12 895	9 480	36,0%
EBITDA marginal	59,3%	41,5%	17,8%	50,5%	55,3%	-4,8%
Justerad EBITDA	4 522	2 036	122,1%	14 398	9 667	48,9%
Justerad EBITDA-marginal	59,3%	44,2%	15,1%	56,3%	56,4%	-0,1%
Rörelseresultat	3 783	1 710	121,2%	11 194	8 813	27,0%
Rörelsemarginal	49,6%	37,2%	12,4%	43,8%	51,4%	-7,6%
Justerat rörelseresultat	3 783	1 834	106,3%	12 697	9 000	41,1%
Justerad rörelsemarginal	49,6%	39,9%	9,7%	49,7%	52,5%	-2,8%
Genomsnittlig antal aktier, före utspädning *	37 900 633	23 891 085	58,6%	31 145 061	23 770 071	31,0%
Genomsnittlig antal aktier, efter utspädning *	38 391 750	23 891 085	60,7%	31 504 317	23 770 071	32,5%
NDCs	35 948	14 891	141,4%	99 599	67 193	48,2%

* I enlighet med beslut som fattades vid årsstämman den 18 maj 2018 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.

FÖR MER INFORMATION, KONTAKTA:

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



VD:S KOMMENTAR

Jag är nöjd med att kunna konstatera ett starkt avslut på 2018, som var ett rekordår för Raketechn. Vi stärktes både finansiellt och strategiskt under de senaste 12 månaderna, och vårt tydliga fokus på att skapa organisk tillväxt fortsätter.

RESULTAT

Intäkterna för det fjärde kvartalet uppgick till 7,6 miljoner EUR, en ökning med 66% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Vi uppnådde en organisk tillväxt på 50%. Justerad EBITDA uppgick till 4,5 miljoner EUR, med en marginal på 59%. Under 2018 var intäktstillväxten 49% och den justerade EBITDA marginalen uppgick till 56% – klart över våra finansiella mål.

PRODUKTINNOVATION OCH ORGANISK TILLVÄXT

Vi fortsatte visa en stark organisk tillväxt under Q4, driven av vår strategi att kapitalisera på våra befintliga tillgångar (Raketechn Core). Raketechns SEO-strategi (d.v.s. sökprodukter) är byggt på en kombination av externa samarbeten och intern kompetens där vi tillsammans bygger de bästa produkterna. Detta betyder att vi på ett strukturerat sätt tar in kompetens från entreprenörerna som över åren har byggt några av våra tillgångar i syfte att skapa en skalbar verksamhet på Malta. Core syftar till att behålla samt att verka för tillväxt inom befintliga produkter för morgondagens behov, eller att bygga nya produkter av gamla tillgångar eller domäner genom att publicera produktuppdateringar som matchar dagens eller morgondagens söktrönder. Vi ser förbättringar i rankingen av våra produkter och jag bedömer att vi är i en stark position att optimera ytterligare framåt.

På temat fantastiska produkter vill jag lyfta fram att våra TV-sportguider levererade särskilt väl under det fjärde kvartalet och gav stöd till intäktstillväxten. Under 2018 stärkte vi guiderna med nya funktioner och dedikerade sektioner för särskilda sportevenemang, vilket har visat sig vara väldigt populärt bland användarna. Vi har också noterat stabil tillväxt inom våra senaste produkter som riktar sig till Storbritannien och Tyskland, och ser en ökning av trafiken för nyligen lanserade Esportsguide.com som fokuserar på den växande globala esport-marknaden. Den senare är ännu ett exempel på skalbarheten i vår produktstrategi – inträde på nya

marknader eller vertikaler med befintliga plattformar.

En aktivitet under kvartalet var lanseringen av en In-Banner Pay N Play-funktion på några av våra iGaming-produkter. Raketechn är det första affiliatebolaget med denna funktion, och vi ska nu utforska möjligheterna ytterligare genom att lansera ett eget kasinovarumärke inom Pay N Play som fått namnet Rapidi. Detta kommer att vara ett experiment som drivs inom Raketechn Lab, i syfte att förse oss med värdefull data genom hela spelaresan och stötta vårt arbete med att utveckla de bästa affiliateprodukterna. Vi förväntar oss dock inte att det ska generera några betydande intäkter.

Jag vill också nämna förvärvet av ett antal norska affiliate-tillgångar inom consumer finance, vilket är ett område som är intressant framåt. Vi har i Sverige sedan tidigare flera starka varumärken i den finansiella vertikalen och vi ser tydliga synergier mellan både produkterna och marknaderna som vi framåt kommer att kapitalisera på.

DEN SVENSKA REGLERINGS

Den 1 januari 2019 trädde regleringen av den svenska spelmarknaden i kraft, och i slutet av 2018 lade vi stort fokus på att aktivera en ny svensk compliance-strategi för att säkerställa att våra webbplatser följer de robusta regelkriterierna i samband med regleringen. Vi avslutade även partnerskap med operatörer som inte ansökt om en svensk spellicens. Under tredje kvartalet var vi den första affiliate-medlemmen att ingå partnerskap med Sper, Spelbranschens Riksorganisation. Med compliance-strategin på plats kan vi nu fokusera resurser på att driva trafik till våra reglerade partners i Sverige, både nya och gamla. Det är fortfarande tidigt och operatörerna och spelarna anpassar sig till den nya miljön, men vi bedömer att marknaden kommer normaliseras över tid och ser många möjligheter framåt. Enligt Spelinspektionen genereras 50% av alla spelintäkter i Sverige online vilket ger ett betydande utrymme för en fortsatt underliggande marknadstillväxt.

FÖRBÄTTRAD FINANSIERING

Under Q4 återbetalade vi 15,5 miljoner EUR av den utestående lånefaciliteten från 2017. Vi ingick också ett avtal med Swedbank för en revolverande kreditfacilitet om 10 miljoner EUR.

Med den nya faciliteten har vi säkrat en gynnsam bankfinansiering och en långsiktig partner för framtida förvärv, i linje med de ambitioner som presenterades i samband med börsintroduktionen. Inom det nya ramverket minskar räntekostnaden på det utnyttjade beloppet med mer än 50%. Att uppnå en gynnsam kapitalstruktur var prioriterat under 2018 och jag är väldigt nöjd med det nya upplägget.

EN INBLICK I 2019

Det nya året har börjat enligt plan, och med alla förberedande aktiviteter inför den svenska regleringen på plats, kan vi åter sätta fullt fokus på den dagliga verksamheten.

Sammantaget är den svenska spelmarknaden i en stabiliseringsfas efter införandet av den nya regleringen. Januari-trafiken var hög, men med lägre genomsnittliga insättningsnivåer. LTVs (lifetime values) förväntas gå ned något under första kvartalet. Den sammanlagda konsekvensen för Raketechn i januari är inte dramatisk och utvecklingen är i linje med våra finansiella mål.

Om vi tittar framåt så planerar vi att expandera till nya marknader, optimera våra nuvarande produkter inom Raketechn Core och lansera nya produkter i Raketechn Lab, såsom den ovan nämnda kasinoproducten.

Allt sammantaget är jag väldigt stolt över utvecklingen och de framsteg som teamet gjort under 2018, och ser fram mot bolagets fortsatta tillväxtresa 2019.



MICHAEL HOLMBERG
CEO



FINANSIELL UTVECKLING UNDER DET FJÄRDE KVARTALET 2018

Intäktsutvecklingen om 65,6% under det fjärde kvartalet 2018, jämfört med motsvarande kvartal förra året, var främst driven av organisk tillväxt om 50,2% tillsammans med en starkt underliggande NDC-tillväxt om 141,4%.

INTÄKTER

Intäkterna uppgick till 7,6 (4,6) miljoner EUR under det fjärde kvartalet, motsvarande en ökning med 65,6% jämfört med motsvarande period 2017. Den organiska tillväxten uppgick till 50,2% (6,1%). Intäktstillväxten påverkades positivt av den starka utvecklingen i sportsegmentet.

KOSTNADER

Direkta kostnader uppgick till 0,9 (0,3) miljoner EUR, drivna av ökade SEO-, utveckling- och skribentrelaterade konsultationskostnader i linje med ledningens strategi, att fortsätta bygga på koncernens externa nätverk av experter.

Personalkostnader uppgick till 1,0 (1,1) miljoner EUR. De något minskade kostnaderna förklaras avskiftningen mot outsourcade utvecklare och skribenter, vilket medför att personalkostnaderna påverkas positivt.

Övriga kostnader uppgick till 1,2 (1,2) miljoner EUR, i linje med förra året. Koncernens verksamhet har rustats upp under året med ökad automatisering vilket har medfört en högre effektivitet som har hållit kostnaderna i linje med motsvarande period föregående år.

Av- och nedskrivningar uppgick till 0,7 (0,2) miljoner EUR. Ökningen kunde främst hänföras till avskrivningar av speldatabaser och övriga immateriella tillgångar, förvärvade under 2018.

LÖNSAMHET

EBITDA uppgick till 4,5 (1,9) miljoner EUR, vilket motsvarar en ökning med 136,5%. EBITDA-marginalen uppgick till 59,3% (41,5%).

Vinsten för perioden uppgick till 1,7 (0,8) miljoner EUR. Vinsten för perioden påverkades negativt av den accelererade återläggningen av de tidigare kapitaliserade transaktionskostnaderna, som ett resultat av återbetalningen av den långfristiga räntebärande skulden om 15,5 miljoner EUR till Ares Management Ltd, samt administrationskostnader om 0,3 miljoner EUR hänförliga till återbetalningen. Den icke-kassaflödespåverkande delen relaterat till återbetalningen uppgick till 1,4 miljoner EUR.

LIKVIDA MEDEL, FINANSIERING OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 5,6 (0,7) miljoner EUR, driven av den ökade rörelsevinsten, den positiva utvecklingen av kundfordringar samt skatteåterbäringen om 0,7 miljoner EUR.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2,6 (-1,1) miljoner EUR och relaterar till tilläggsköpeskillingar samt till förvärvet av de norska affiliate tillgångarna inom konsumentfinansiering som förvärvades per den 7 december 2018 för 0,5 miljoner EUR.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -15,9 (0,1) miljoner EUR, driven av återbetalningen av 15,5 miljoner EUR på kreditfaciliteten till Ares Management. Likvida medel vid kvartalets utgång uppgick till 7,5 (3,1) miljoner EUR.



FINANSIELL UTVECKLING UNDER HELÅRET 2018

INTÄKTER

Intäkterna uppgick till 25,6 (17,1) miljoner EUR under helåret 2018, motsvarande en ökning med 49,0% jämfört med motsvarande period 2017. Den organiska tillväxten uppgick till 29,9 % (16,6%). Den positiva intäktsutvecklingen är driven av alla delar inom Raketech's operativa modell; Core, Lab och M&A.

KOSTNADER

Direkta kostnader uppgick till 2,1 (0,9) miljoner EUR, och bestod främst av SEO-, hosting-, utvecklings- och domänkostnader, i linje med ledningens strategi att fortsätta kapitalisera på koncernens skalbara modell genom externa experter som styrs via det internt utvecklade datahubben.

Personalkostnader uppgick till 4,8 (3,5) miljoner EUR, vilket främst påverkades av att genomsnittliga antalet anställda ökade under 2018.

Övriga kostnader uppgick till 4,2 (3,1) miljoner EUR, vilket förklaras av att under året skalades organisationen upp ytterligare som bidrog till interna investeringar. Kostnader hänförliga till börsnoteringen på Nasdaq First North Premier uppgick till 1,5 (0,2) miljoner EUR under de sex första månaderna av 2018, vilket påverkade verksamhetskostnaderna väsentligt. Inga kostnader relaterade till börsnoteringen redovisades efter Q2 2018.

Av- och nedskrivningar uppgick till 1,7 (0,7) miljoner EUR. De ökade avskrivningarna under 2018 är främst hänförliga till övriga immateriella tillgångar förvärvade under 2018.

LÖNSAMHET

Justerad EBITDA uppgick till 14,4 (9,7) miljoner EUR, vilket motsvarar en ökning med 48,9%. Den justerade EBITDA-marginalen var 56,3% (56,4%). EBITDA, inklusive kostnader för börsnoteringen uppgick till 12,9 (9,5) miljoner EUR.

Periodens resultat uppgick till 4,6 (5,8) miljoner EUR. Justerat för kostnader hänförliga till börsnoteringen om 1,5 miljoner EUR (0,2), samt återläggningen av de tidigare kapitaliserade kostnaderna uppgick periodens resultat till 8,2 (6,0) miljoner EUR.

LIKVIDA MEDEL, FINANSIERING OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 11,2 (4,7) miljoner EUR, driven av rörelseresultatet under året.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -16,5 (-27,8) miljoner EUR, driven av både förvärv och tilläggsköpeskillningar under 2018.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 9,7 (26,1) miljoner EUR, driven av erhållna emissionsmedel i samband med börsintroduktionen tillsammans med återbetalningen av kreditfaciliteten till Ares Management.

Likvida medel vid årets slut 2018 uppgick till 7,5 (3,1) 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 ytterligare 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 de huvudsakliga 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 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 anskaffa 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 förberedd i Sverige och föredrar att bedriva verksamheten på reglerade marknader.

I takt med att koncernen fortsätter 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 individer. 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 inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Erik Penser Bank agerar som bolagets Certified Advisor.

KOMMANDE RAPPORTDATUM

Delårsrapport jan - mar 2019:

22 maj 2019

Delårsrapport apr - jun 2019:

21 aug 2019

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

Tusen EUR	Noter	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Intäkter	3	7 620	4 602	25 556	17 146
Direkta kostnader relaterat till fasta kostnader och provisionsintäkter		(931)	(278)	(2 142)	(859)
Kostnader för ersättningar till anställda		(973)	(1 083)	(4 840)	(3 497)
Avskrivningar		(739)	(202)	(1 701)	(667)
Kostnader hänförliga till börsnotering		-	(124)	(1 503)	(187)
Övriga rörelsekostnader		(1 194)	(1 205)	(4 176)	(3 123)
Totala rörelsekostnader		(3 837)	(2 892)	(14 362)	(8 333)
Rörelseresultat (EBIT)		3 783	1 710	11 194	8 813
Finansiella kostnader	6	(1 956)	(916)	(6 401)	(2 738)
Resultat före skatt		1 827	794	4 793	6 075
Skatt		(91)	(42)	(239)	(307)
Periodens resultat - summa totalresultat		1 736	752	4 554	5 768
Resultat hänförligt till:					
Innehavare i moderbolaget		1 835	752	4 708	5 768
Innehavare utan bestämmande inflytande		(99)	-	(154)	-
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets innehavare under perioden/året (uttryckt i EUR per aktie)*					
Resultat per aktie i EUR*					
Från periodens resultat		0,05	0,03	0,15	0,24
Resultat per aktie efter utspädning i EUR*					
Från periodens resultat		0,05	0,03	0,15	0,24

*I enlighet med 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 12 till 16 är en integrerad del av koncernens finansiella rapporter i sammandrag.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Tusen EUR	Noter	31 dec 2018	31 dec 2017
Tillgångar			
Goodwill	4	344	-
Immateriella anläggningstillgångar	5	65 673	46 393
Materiella anläggningstillgångar		241	318
Uppskjuten skatt		-	90
Summa anläggningstillgångar		66 258	46 801
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar och övriga fordringar		4 323	2 610
Likvida medel		7 526	3 100
Summa omsättningstillgångar		11 849	5 710
SUMMA TILLGÅNGAR		78 107	52 511
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital		76	2
Överkursfond		39 387	1 000
Övriga reserver		1 254	1 204
Balanserad vinst		17 948	13 460
Eget kapital hänförlig till moderbolagets aktieägare		58 665	15 666
Eget kapital hänförlig till minoritetsägare		67	-
Summa eget kapital		58 732	15 666
Skulder			
Långfristiga skulder			
Upplåning	6	7 880	28 077
Uppskjuten skatteskuld		837	-
Tilläggsköpeskillingar vid förvärv	8	4 039	586
Summa långfristiga skulder		12 756	28 663
Kortfristiga skulder			
Tilläggsköpeskillingar vid förvärv	8	3 046	1 332
Leverantörs- och övriga skulder	7	3 573	5 967
Aktuella skatteskulder		-	883
Summa kortfristiga skulder		6 619	8 182
Summa skulder		19 375	36 845
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		78 107	52 511

Noterna på sidorna 12 till 16 är en integrerad del av koncernens finansiella rapporter i sammandrag.

Koncernens finansiella rapporter i sammandrag på sidorna 8 till 11 godkändes för publicering av styrelsen den 21 februari 2019 och undertecknades å styrelsens vägnar av:

Erik Skarp
Styrelseledamot

Johan Svensson
Styrelseledamot



KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

<i>Koncernens rapport över förändringar i eget kapital</i>	AktieKapital	Överkursfond	Övriga Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa	Minoritetens andel	Total Summa
<i>Tusen EUR</i>							
Ingående balans per den 1 januari 2018	2	1 000	1 204	13 460	15 666	-	15 666
Totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	4 554	4 554	-	4 554
Transaktioner med ägare							
Nyemission aktiekapital, netto transaktionskostnader	74	38 387	(1 000)	-	37 461	-	37 461
Aktierelaterade ersättningar	-	-	121	-	121	-	121
Aktieägartillskott	-	-	929	-	929	-	929
Summa transaktion med ägare	74	38 387	50	-	38 511	-	38 511
Förändring i minoritetsäggande							
Transaktion med minoritetsägare	-	-	-	(66)	(66)	67	1
Utgående balans per den 31 dec 2018	76	39 387	1 254	17 948	58 665	67	58 732

<i>Koncernens rapport över förändringar i eget kapital</i>	AktieKapital	Överkursfond	Övriga Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa	Minoritetens andel	Total Summa
<i>Tusen EUR</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 12 till 16 är en integrerad del av koncernens finansiella rapporter i sammandrag.



KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Tusen EUR	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	1 827	794	4 793	6 075
Justeringar för:				
- Av- och nedskrivningar	739	202	1 701	667
- Netto finansiella kostnader	1 956	916	6 401	2 738
- Aktierelaterade ersättningar	(25)	-	121	-
- Förlust vid avyttring av materiella tillgångar	7	-	8	-
	4 504	1 912	13 024	9 480
Betald/erhållen inkomstskatt	689	(26)	(194)	(26)
Förändringar i:				
- Kundfordringar och övriga fordringar	117	87	(1 647)	(1 562)
- Leverantörsskulder och övriga skulder	257	(1 321)	35	(3 160)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 567	652	11 218	4 732
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
- Förvärv av materiella anläggningstillgångar	1	(30)	(34)	(332)
- Förvärv av immateriella tillgångar	(2 650)	(1 074)	(15 771)	(27 475)
- Netto förvärv av investeringar	-	-	(732)	-
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	(2 649)	(1 104)	(16 537)	(27 807)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
- Inlösen av räntebärande lån/(återbetalning) på lån	(15 810)	679	(22 627)	27 894
- Inlösen från emission, inklusive transaktionskostnader	-	-	36 264	-
- Förvärv av majoritetsinnehav	1	-	2	-
- Betalda räntor	(90)	(610)	(3 894)	(1 776)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	(15 899)	69	9 745	26 118
Förändring av likvida medel	(12 981)	(383)	4 426	3 043
Likvida medel vid periodens/ årets början	20 507	3 483	3 100	57
Likvida medel vid periodens/ årets slut	7 526	3 100	7 526	3 100

Noterna på sidorna 12 till 16 är en integrerad del av koncernens finansiella rapporter i sammandrag.



NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA I SAMMANDRAG

1. ALLMÄN INFORMATION

Raketech Group Holding plc är ett publikt aktiebolag som är registrerat i Malta under registreringsnummer C77421. Raketech Group Holding Ltd bildades den 29 september 2016 enligt den maltesiska aktiebolagslagen (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 Raketech Group Holding plc. Företaget kallas Raketech Group Holding plc i dessa finansiella rapporter.

2. REDOVISNINGSPRINCIPER

Uttalande om överensstämmelse

Raketech upprättar sina finansiella rapporter i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards) så som de antagits av EU. Koncernens finansiella rapporter i sammandrag upprättas i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Dessa finansiella rapporter 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 rapporter 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 samt optioner. 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.

Ändrade redovisningsprinciper

IFRS 9 Finansiella instrument, som koncernen antog på ikraftträdandedagen den 1 januari 2018, behandlar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och finansiella skulder. IFRS 9 behandlar även säkringsredovisning, men har ingen påverkan på Raketech. 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 kontraktsevenliga 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.

Trots att de finansiella tillgångarna 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 materiell förändring av det redovisade bruttovärdet

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 beskaffenheten, 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 erhåller 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 iGamingoperatören 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 därmed 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 för anställdas tjänster är värderade till verkligt värde vid tilldelningen, vilket kräver värdering av de relaterade optionerna. Då det verkliga värdet har satts, justeras den redovisade kostnaden i syfte att spegla ersättningen för tillhandahållna tjänster och de icke-marknadsrelaterade prestationernas. Detta kan ses i det ursprungligen redovisade saldot vilket är baserat på den ersättningen som speglar villkoren i de relaterade tjänsterna och i villkoren i de icke-marknadsrelaterade prestationerna vid tilldelningstillfället av optionerna.

Vid slutet av varje redovisningsperiod, omprövar koncernen dess estimat för antalet optioner som förväntas tilldelas baserat på de icke-marknadsrelaterade villkoren samt villkoren för tjänsteutövning. Eventuell justering till följd av omprövningen redovisas över resultatet med en motsvarande justering mot eget kapital. Då optionerna löper ut, emitterar koncernen nya aktier, vilket redovisas netto efter relaterade kostnader genom att öka aktiekapitalet (nominellt värde) samt minska överkursfond. Koncernens tilldelande av optioner för egetkapitalinstrument i dotterbolag till dess anställda hanteras som kapital kontribution. Verkligt värde för erhållna tjänster, värderat med referens till verkligt värde vid tilldelningsdatumet, är redovisat över intjänandeperioden som en ökning av investering i dotterbolag, med en motsvarande ökning av eget kapital i moders redovisning.

Sociala avgifter relaterat till de tilldelade aktieoptionerna är en integrerad del av ersättningen och regleringen kommer att hanteras som en kassa-reglerande transaktion.

Kommande regelverksförändringar

IFRS 16, "Leasing", tillämpas på räkenskapsår som börjar per den första januari 2019 eller senare och har ersatt IAS 17. Med IFRS 16 försvinner begreppet operationell respektive finansiell leasing för leasingtagaren. Istället kommer en tillgång (en så kallad "right-of-use asset") och en skuld att redovisas i balansräkningen. Detta avser alla leasingkontrakt med undantag för korta leasingkontrakt (tolv månader eller kortare) och kontrakt av mindre värde. I resultaträkningen ersätts den linjära operationella leasingkostnaden med kostnad för avskrivning av den leasade tillgången och räntekostnad hänförlig till leasingskulden. Denna redovisning är baserad på synsättet att leasetagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet. Den stora påverkan som IFRS 16:s medför för Raketechs räkning kommer från redovisningen av hyreskontrakt rörande kontorslokaler. En tillgång respektive en skuld motsvarande 0,5 miljoner EUR kommer att redovisas per den 1 januari 2019.

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 intäktsegment i linje med företagets interna rapportering.

Raketech's intäkter för det fjärde kvartalet och helåret 2018 respektive fjärde kvartalet och helåret 2017 analyseras enligt följande

Tusen EUR	okt- dec 2018	okt- dec 2017	Förändring %	jan- dec 2018	jan- dec 2017	Förändring %
Intäkter	7 620	4 602	65,6%	25 556	17 146	49,0%
- Kommission	6 586	3 765	74,9%	22 017	13 758	60,0%
- Fasta avgifter	1 034	837	23,4%	3 539	3 388	4,5%

4. RÖRELSEFÖRVÄRV

Den 6 juni 2018 ingick koncernen i ett aktieöverlåtelseavtal med Upside Media Ltd (Säljarna), en icke närstående part, avseende 51 % av aktierna i Shogun Media Ltd. Shogun Media Ltd specialiserar sig på marknadsföring och hänvisar besökare till andra websidor. Förvärvet kompletterar Koncernens redan existerande strategi för köpt media. Raketech erhöll kontroll och konsoliderade den förvärvade verksamheten från och med den 6 juni 2018. Det totala förvärvspriset för 51 % av aktierna uppgick till 0,7 miljoner EUR. Inga intäkter genererades i Shogun Media Ltd innan förvärvet då den legala enheten etablerades i samband med förvärvet.



Köpeskilling	Vid förvärvet tusen EUR
Kontant ersättning	731

Identifierade skulder och tillgångar till följd av förvärvet är redovisat enligt följande:

	Verkligt värde 2018 tusen EUR
Fordringar	0
Domäner och webplatser (note 5)	217
Spelardatabaser (note 5)	7
Övriga immateriella rättigheter (note 5)	163
Netto förvärvade identifierbara tillgångar	387
Goodwill	344
Förvärvade nettotillgångar	731

Den förvärvade goodwillen är övervägande hänförligt till intäktssynergier, baserat på möjligheten att nå nya spelare genom tillgång till "know-how" och humankapital.

Koncernen redovisar innehav utan bestämmande inflytande i en förvärvad enhet antingen till verkligt värde eller till den icke-kontrollerade enhetens proportionella andel av den förvärvade enhetens identifierade nettotillgångar. Beslutet kring värderingsprincip tas per förvärv. Innehavet utan bestämmande inflytande i Shogun Media Ltd är redovisat till dess proportionella andel av de förvärvade nettotillgångarna, uppgående till totalt 588 EUR.

Till koncernen bidrog de förvärvade verksamheterna med intäkter uppgående till 99 tusen EUR respektive förluster uppgående till 155 tusen EUR under perioden den 6 juni till 31 december 2018.

5. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Tusen EUR	Domäner och webbplatser	Spelardata- baser	Övriga immateriella rättigheter	Mjukvara	Goodwill	Total
Kostnad per 1 januari 2018	44 931	1 802	-	319	-	47 052
Förvärv	15 112	1 854	3 520	10	-	20 496
Rörelseförvärv	217	7	163	-	344	731
Anskaffningsvärde den 31 december 2018	60 260	3 663	3 683	329	344	68 279
Akkumulerade avskrivningar den 1 januari 2018	-	(577)	-	(82)	-	(659)
Avskrivningar	-	(979)	(456)	(168)	-	(1 603)
Den 31 december 2018	-	(1 556)	(456)	(250)	-	(2 262)
Den 31 december 2018	60 260	2 107	3 227	79	344	66 017
Den 31 december 2017	44 931	1 225	-	237	-	46 393

Ledningen har beslutat att förvärvade hemsidor och domäner är en kassagenererande enhet i enlighet med IAS 36. Beslutat är baserat på att Koncernen monitorerar och hanterar dess verksamhet som en affärsenhet. Under 2018 har ett antal webbplatser, domäner och spelardatabaser förvärvats. Nya förvärv under det fjärde kvartalet uppgick till 0,5 miljoner EUR och är hänförligt till förvärv av ett antal norska affiliate tillgångar inom konsumentfinansiering. Det totala förvärvspriset är allokerat till domäner och hemsidor då inga databaser anskaffades. Ingen villkorad köpeskilling är del av förvärvet. Utöver detta, förvärvade Koncernen även 51% av Shogun Media Limited vilket medförde de redovisade immateriella tillgångarna (not 4).

För nedskrivningsprövning är tillgångar grupperade till den minsta kassagenererande enheten som genererar inbetalningar och som i allt väsentligt är oberoende av andra tillgångar. Ett nedskrivningsbehov motsvarar det belopp med vilket tillgången eller den kassagenererande enhetens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde, vilket är tillgångens verkliga värde minus eventuella försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Tillgångens nyttjandevärde är baserat på estimerade framtida kassaflöden, diskonterade till nuvärdet genom att använda en före-skatt diskonterad räntesats vilken speglar marknadsbedömningen av pengars tidsvärde och olika risker associerade till tillgången eller den kassagenererande enheten. Styrelsen bedömer att de immateriella tillgångarnas återvinningsvärde, baserat på kassaflödet genererat från dessa tillgångar är i linje, eller överskrider förväntningarna innan förvärvet.

6. UPPLÅNING

Under 2018 utnyttjade koncernen lån från tredje part 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 om 15,5 miljoner EUR återbetalades till Ares Management per den 3 oktober 2018.

Finansieringskostnaderna om 1,9 miljoner EUR under kvartalet påverkades av den accelererade återläggningen av de tidigare kapitaliserade transaktionskostnaderna, som ett resultat av återbetalningen av den långfristiga räntebärande skulden om 15,5 miljoner EUR till Ares Management, samt administrationskostnader om 0,3 miljoner EUR hänförliga till återbetalningen. Den icke-kontanta effekten relaterat till återbetalningen uppgick till 1,4 miljoner EUR och redovisas under finansiella kostnader.

Per den 31 december 2018 uppgick utestående lån till 7,7 miljoner EUR (28,1 miljoner EUR per 31 december 2017) och upplupen räntekostnad till 0,2 miljoner EUR, vilket motsvarar en total utestående skuld till Ares Management på 7,9 miljoner EUR. Transaktionskostnader har redovisats som en minskning av upplåningen i enlighet med koncernens redovisningspolicy. All upplåning löper med rörlig ränta och förfaller tre år efter att respektive lånedel har utnyttjats.

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 har ett golv om 1 %.

Kontraktsvillkoren för detta lån stipulerar att Raketechs Group Holding PLC ska pantsätta hela sitt innehav i Raketech Group LTD till långgivarna som säkerhet. Dokumentationen som bekräftar pantsättningen sändes till det maltesiska bolagsregistret den 27 februari 2017 och kvarstår på dagen för godkännande av dessa finansiella rapporter.

Per den 20 december 2018, ingick Raketech ett avtal med Swedbank avseende revolverande lånekredit uppgående till 10 miljoner EUR. Per den 31 december 2018 var krediten outnyttjad.

7. LEVERANTÖRS- OCH ÖVRIGA SKULDER

Leverantörs- och övriga skulder omfattar belopp, som per den 31 december 2018 var utestående till närstående parter om 2,3 miljoner EUR (4,5 miljoner EUR den 31 december 2017), vilka löper utan ränta, saknar fast återbetalningsdatum och förfaller till betalning på begäran. De utestående beloppen till närstående parter var per den 31 december 2018 utestående till två separata parter.

8. TILLÄGGSKÖPESKILLINGAR VID FÖRVÄRV

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 köpeskillingen värderas till verkligt värde. Det verkliga värdet fastställs på inköpsdagen och därefter varje rapporteringsdag genom beräkning av det förväntade kassaflödet från respektive köpeavtal.

Under helåret 2018, de ökade beloppen för tilläggsköpeskillingarna var relaterade till förvärvet av tillgångarna i Mediaclever Sverige AB och förvärvet av Casinofebbers affiliatewebbplatser. Villkoren för tilläggsköpeskillingen relaterad till kasinoaffiliatewebbplatser Casinofeber ändrades den 17 september 2018 där perioden förlängdes till 2023. Tilläggsköpeskillingen för Casinofeber är obegränsad. Ledningens bästa uppskattning av den totala tilläggsköpeskillingen med hänsyn till dessa tillgångar, uppgick till 7,0 miljoner EUR per den 31 december 2018, vilket har redovisats i koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag.

Justeringen för att reflektera diskonteringseffekten i koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag uppgick till 0,6 (noll) miljoner EUR för det fjärde kvartalet 2018. Av de belopp som redovisats i koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag per den 31 december 2018, bedöms 3,0 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:

Tusen EUR	okt - dec 2018	okt - dec 2017	jan - dec 2018	jan - dec 2017
Intäkter	188	191	1 361	802
Kostnader				
Ersättning (löner, konsultkostnader och vidarefakturerad från närstående part) inklusive ersättning till styrelseledamöter och koncernledningen	466	435	1 837	1 385
Belopp till närstående	2 290	4 500	2 290	4 500
Belopp utestående från närstående	-	191	-	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. HÄNDELSER EFTER RAPPORTERINGSPERIODENS SLUT

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapporteringsperiodens slut.



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, 21 Februari 2019

MICHAEL HOLMBERG

VD

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 21 februari, 2019 kl 09.00 CET. Presentationen hålls på engelska och kan följas online via <https://tv.streamfabriken.com/raketeq-q4-2018>.

För att delta vid samtalet, ring:

+46 8 566 42 705 (SE)

+44 333 300 9034 (UK)

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 den 21 februari 2019 kl. 8.00 CET



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 Raketechs tillgångar.

