

MAG INTERACTIVE

# DELÅRSRAPPORT SEP—FEB 2017/18

OM

---

## MAG INTERACTIVE AB (PUBL)

MAG INTERACTIVE ÄR EN LEDANDE UTVECKLARE OCH FÖRLÄGGARE AV CASUALSPEL FÖR MOBILA ENHETER. MAG INTERACTIVE NÅR ÖVER 10 MILJONER AKTIVA SPELÄRE VARJE MÅNAD MED EN SPELPORTFÖLJ BESTÅENDE AV TIO FRAMGÅNGSRIKA SPEL SOM HAR TOTALT ÖVER 200 MILJONER NEDLADDNINGAR. GLOBALA SUCCÉER SOM RUZZLE, QUIZKAMPEN OCH WORDBRAIN HAR ALLA NÅTT #1 PLACERING PÅ APP STORE OCH GOOGLE PLAY. MED UTVECKLINGSSTUDIOR BELÄGNA I STOCKHOLM OCH BRIGHTON DISTRIBUTERAS MAG INTERACTIVES SPEL GENOM VIRTUELLA APPLIKATIONSBUTIKER VILKET INNEBÄR ATT SPELEN NÅR UT GLOBALT MED BEGRÄNSADE INSATSER. MAG INTERACTIVE ÄR NOTERAT PÅ NASDAQ FIRST NORTH PREMIER MED TICKERN MAGI. FÖR MER INFORMATION BESÖK [WWW.MAGINTERACTIVE.COM](http://WWW.MAGINTERACTIVE.COM).

## PERIODEN DEC 2017 TILL FEB 2018 I SAMMANDRAG

- Koncernens Nettoomsättning för perioden var 58,938 TSEK (66,983 TSEK), vilket motsvarar en minskning med 12% jämfört med samma period föregående år. Nettoomsättning justerat för valutaeffekter är 62,319 TSEK
- Bidrag från spelen för perioden var 28,459 TSEK (23,395 TSEK), en ökning med 22% jämfört med samma period föregående år.
- Dagligt och månatligt antal spelare (DAU och MAU) var 3,1 miljoner respektive 11,4 miljoner under kvartalet, en ökning med 74% respektive 53% jämfört med samma period föregående år
- Justerad EBITDA för perioden var 1,610 TSEK (8,932 TSEK)

## SEXMÅNADERSPERIODEN SEP 2017 TILL FEB 2018 I SAMMANDRAG

- Koncernens Nettoomsättning för perioden var 111,928 TSEK (127,351 TSEK), vilket motsvarar en minskning med 12% jämfört med samma period föregående år. Nettoomsättning justerat för valutaeffekter är 118,084 KSEK
- Bidrag från spelen för perioden var 51,696 TSEK (45,746 TSEK), en ökning med 13% jämfört med samma period föregående år.
- Justerad EBITDA för perioden var 4,062 TSEK (17,759 TSEK)
- Den 12e oktober lanserades spelet Backpacker globalt på App Store och Google Play
- Den 7e november köptes 100% av aktierna in FEO Media AB för totalt 133,8 MSEK

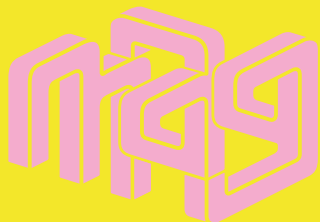
## VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN DEC 2017 TILL FEB 2018

- MAG Interactive noterades i början av december på NASDAQ First North Premier med första handelsdag den 8 december 2017
- I samband med noteringen gjordes en nyemission på 200 MSEK, före transaktionskostnader, genom nyemission om 4 545 454 stamaktier. I samband med noteringen så stämplades även tidigare preferensaktier om till stamaktier. Totalt antal aktier efter emissionen är 26 321 393
- Den 17 januari 2018 meddelades att dotterbolaget FEO Media varslar om att 25 av bolagets 42 anställda kan komma att beröras av uppsägning. Den 9 februari avslutades förhandlingarna med samtliga berörda fackförbund. Koncernens totala antal anställda vid periodens utgång var 71, inklusive dotterbolagen MAG Games Ltd i Brighton samt FEO Media. En omstruktureringskostnad på 9,4 MSEK redovisas i perioden (not 5)

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Den 29 mars meddelades att bolaget avser att släppa det nya spelet Word Domination under perioden april-juni 2018.





MAG INTERACTIVE

## VD HAR ORDET STARKT BIDRAG FRÅN SPELVERKSAMHETEN

2017/18

### Bygger för långsiktig tillväxt

MAG:s långsiktiga mål är stark tillväxt med lönsamhet och det når vi genom en bredare portfölj och leverans i världsklass till den publik vi lärt känna så väl under de senaste sex åren och de mer än 200 miljoner nedladdningarna. Såväl tillväxt som lönsamhet varierar över tid beroende av nya spelsläpp och i vilken fas de olika produkterna i portföljen befinner sig. Över tid ska en bredare portfölj göra svängningarna mindre eftersom varje individuell titel inte gör lika stor skillnad på totalen. Vår analysplattform för utvärdering och optimering av spel och avancerade prediktionsmodeller av framtida intjäning per spelare är extremt skalbar och levererar kontinuerligt mer värde för varje nytt spel som lanseras. Vårt uttalade mål är att utöka portföljen med två till fyra spel per år och hittills har vi under det finansiella året lanserat Backpacker, samt förvärvat Quiz Duel och annonserat ut att vi kommer att lansera det egenproducerade Word Domination. Utbyggnaden av portföljen löper alltså på enligt plan vilket är positivt att se.

### Spelbidraget växer

Vi ser ett starkt spelbidrag från Quiz Duel där ett ökat fokus på tidsbegränsade events resulterat i ökade annonsintäkter och bolagets totala spelbidrag ökar även kraftigt jämfört med samma period föregående år (+22%). Spelbidraget är definierat som försäljning minus marknadskostnader och plattformsvgifter och är därmed grunden för lönsamheten. När vi nu anpassat organisationen efter vårt senaste förvärv minskar kostnadsmassan märkbart från och med mars månad.

### Investeringar i marknadsföring behöver öka framöver

Vi har investerat mindre än önskat i marknadsföring under perioden, speciellt för WordBrain, vilket återspeglas i minskade intäkter. Det här är vi inte nöjda med och ambitionen framåt är att kunna öka investeringar i marknadsföring och komma tillbaka närmare tidigare nivåer. Ett viktigt initiativ för att nå dit är att stärka den organiska tillväxten genom att aktivera våra nuvarande spelare som ambassadörer för spelet, något vi sett fungera väl i spel som Ruzzle och Quiz Duel. Ytterligare organisk trafik stärker den totala avkastningen och spelar en viktig roll, tillsammans med initiativ för optimering av monetisering i spelet, i att kunna öka investeringsvolymerna i marknadsföring. Wordalot och Backpacker fungerar fortsatt väl att marknadsföra med bra ROI och vi fortsätter lägga fokus på att skala upp investeringar i marknadsföring för dessa spel inom ramen för våra mål med en återbetalningstid på mellan 6-9 månader. Totalt sett lyckades vi öka investeringar i marknadsföring över hela portföljen något under rapportperioden jämför med den tidigare perioden september - november, vilket är en positiv trend i sammanhanget.

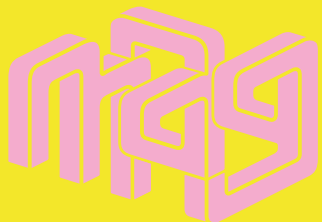
### Evergreens levererar

Våra evergreens Ruzzle och Quiz Duel visar fortsatt stabilitet i aktivitet och användare utan någon betydande volym av köpt marknadsföring. Det är positivt att se att vi hanterar spel på ett sätt som resulterar i en stabil användarbas och intjäning så långt som fem, sex år efter lansering. Vi ser också stora möjligheter att kunna förbättra monetiseringen i Quiz Duel och planerar att uppdatera spelet under 2018.

### Optimering av spelportföljen

Användartillväxten i portföljen är kraftigt tack vare ett starkt bidrag från Quiz Duel. En portfölj med nu över tio miljoner månadsaktiva spelare är en stor möjlighet för oss att skapa värde genom cross promotion mellan våra speltitlar. Tidiga tester visar att en spelare som spelat Quiz Duel och går över till ett av våra övriga spel har visat sig monetisera klart över genomsnittet och vi kommer att lägga mycket fokus här framöver.





MAG INTERACTIVE

## VD HAR ORDET WORD DOMINATION

2017/18

### En stark kassa kan skapa värde

Vi ser fortsatt en stor potential att öka storleken på spelportföljen genom köp av andra bolag, samt möjligheten att vara förläggare åt externa studios. Med över 200 miljoner SEK i kassan är vi redo att kunna agera snabbt när rätt möjlighet öppnar sig. Som vi sett historiskt av förvärven av Delinquent, WordBrain och FEO finns det stora möjligheter att bygga värde i bolaget på det sättet.

### Word Domination på väg ut i världen

I mars meddelades att Word Domination avses att lanseras globalt under perioden april-juni. Det är en hög barriär som ett spel måste ta sig över för att få lanseras under MAG:s varumärke, med tanke på hur vår noggranna produktutvecklingsprocess ser ut. Att Word Domination tagit sig till den punkten är ett bevis på ett fantastiskt jobb från teamet. Vi har aldrig tidigare sett ett sånt engagemang från spelarna vad gäller speltid per dag och redan under soft launch ser vi en App Store rating på 4.7 (av 5). Tack vare vår starka tillväxt i aktiva användare i portföljen jämfört med förra året (+74%) är vi med hjälp av cross promotion i ett bättre läge än någonsin för en spellansering och vi ser mycket fram emot det.

Om du befinner dig i Sverige, Australien eller Kanada tycker jag att du ska testa Word Domination idag för att få en känsla för hur framtidens ordspel ser ut, redan innan det finns globalt tillgängligt!

DANIEL HASSELBERG, CEO



**Milstolpe nådd**

Speltiteln Backpacker lanserades globalt den 12 oktober 2017. Sedan dess har MAG Interactive tillsammans med Qiiwi Interactive, som är utvecklare för speltiteln, arbetat med att växa antalet spelare på befintliga och nya marknader. Antalet registrerade spelare hade den 1/2 - 2018 passerat en miljon och vi har därmed återigen bevisat att vi kan ta kvalitetsunderhållning ut till den stora massan. Samtliga MAG-spel har passerat en miljon spelare under sitt första år.

**Stark intäktpotential**

Sedan den globala lanseringen inleddes har Backpacker nått förstaplatsen i kategorin Trivia/Frågesport i flera länder avseende topplistan för "Bästsäljande spel". Denna topplista reflekterar försäljningsvolymerna av in-app köp och visar att Backpacker har en stark intäktpotential i sin genre.

**Optimeringar ger resultat**

Sedan den globala lanseringen inleddes har ett antal optimeringar genomförts fokuserat främst på de amerikanska och tyska marknaderna. Fokus har varit att förbättra innehållet i spelet baserat på spelares omdömen och recensioner. En stor vikt har lagts vid att reflektera ett mer lokaliserat och anpassat material per marknad för att fånga spelarens kunskapsområden. Detta optimeringsarbete börjar nu ge positiva signaler och förstärks av bidrag från det rutinerade team av frågeskrivare som också arbetar med Quiz Duel.

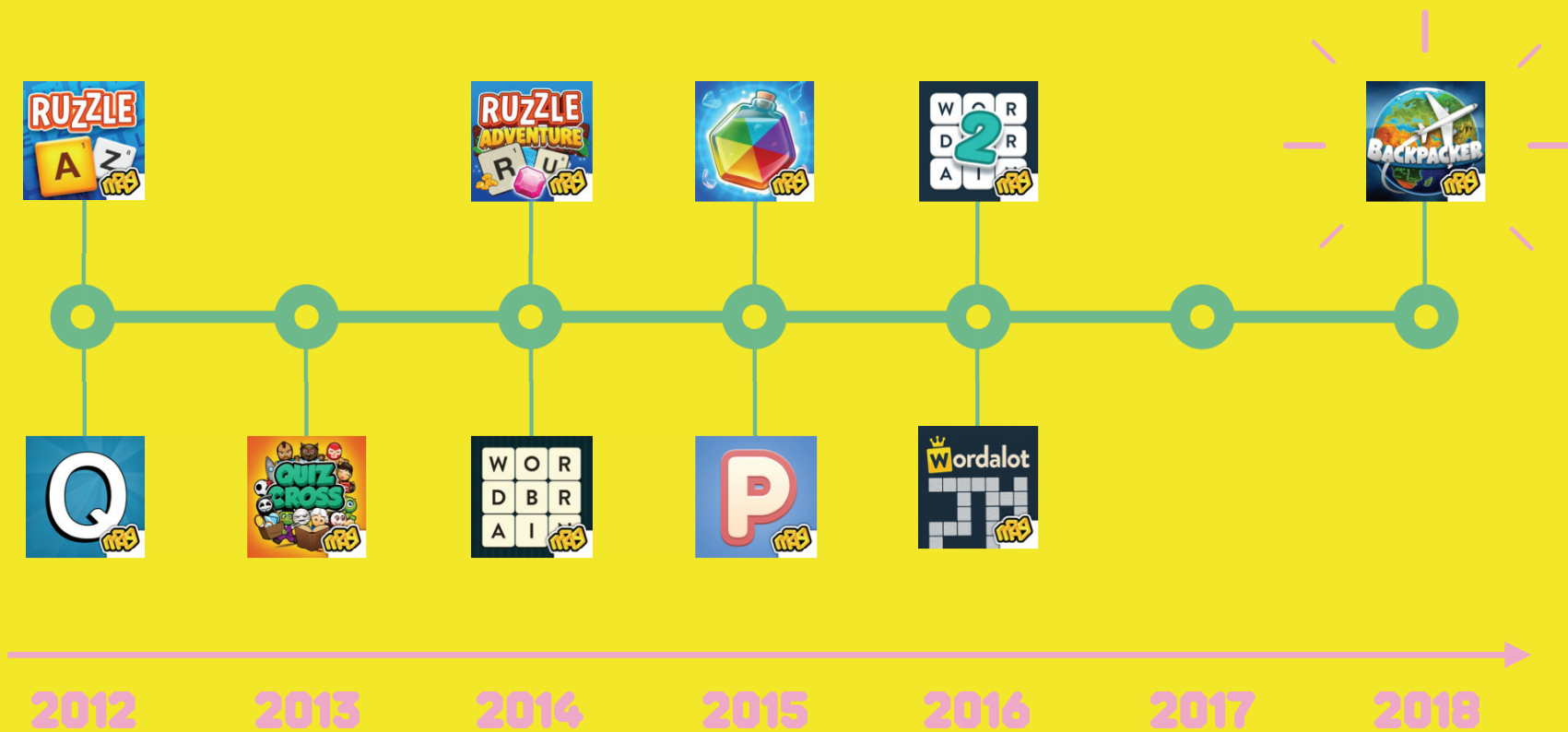
# 1 MILJON NEDLADDNINGAR



# MAG

SPEL

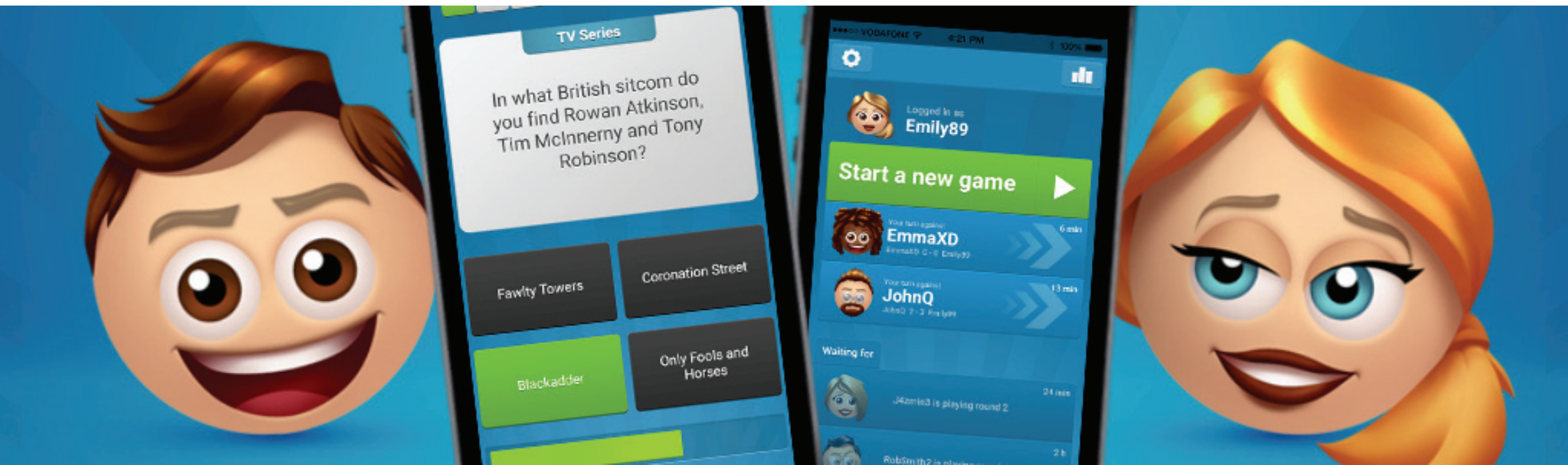
## ALLA SPEL HAR NÅTT 1 MILJON NEDLADNINGAR OCH MER!



Den 7 november förvärvades samtliga aktier i FEO Media AB som nu är ett helägt dotterbolag i koncernen. Att förvärva spelbolag är en del av MAG Interactives strategi och syftar till att bygga ut portföljen av spel, stärka närvaron på nya marknader eller stärka upp kompetens eller en kombination av dessa områden. Vid förvärvet av FEO stärktes portföljen av spelet Quiz Duel och man fick samtidigt en mycket stark position på den tyska marknaden och vidare erhöles värdefull kompetens inom trivia-kategorin.

Integrationen av teamet runt Quiz Duel är klar och samtliga FEO medarbetare verkar nu från bolagets kontor på Drottninggatan i Stockholm. I samband med omorganisationen togs en omstruktureringskostnad på 9,4 MSEK under februari månad. Vid slutet av perioden är antalet heltidsanställda i koncernen 71. Efter omstruktureringskostnaden i februari väntas inga fler synergier på kostnadssidan och full effekt från omstruktureringen kommer i det tredje finansiella kvartalet med start i mars.

Det mesta av den tekniska integrationen är nu på plats och arbete pågår för att implementera synergier där initiala tester med cross promotion visar på goda resultat. Vi ser redan nu att Quiz Duel bidrar starkt till bolagets totala spelbidrag, det vill säga marginalen efter marknadsföring och plattformsavgifter. Resten av 2018 kommer användas till att arbeta med monetiseringen i Quiz Duel för att på så sätt söka en högre intäkt per daglig användare. Under det finansiella årets andra kvartal så var DAU fortsatt stabilt och det TV program som produceras av ITV, och där Quiz Duel utgör plattformen, började sändas i slutet av perioden. Tittarsiffrorna är precis som tidigare år mycket starka och har legat på över 3 miljoner tittare på veckans huvudnummer vilket är fredagsfinalen.



Word Domination, lanseras globalt på App Store och Google Play innan utgången av juni 2018. Word Domination är ett klassiskt ordspel laddat med ett stort urval av olika sorters bonusar och boosters.

Vi närmar oss äntligen lanseringen av Word Domination till en global publik. Det blir den elfte speltiteln som ansluter till MAG familjen med våra fler än 10 miljoner aktiva spelare varje månad. Efter en framgångsrik soft-launch så är det tydligt att vi har ett nytt vinnande koncept som spelare över hela världen kommer att uppskatta. Vi har aldrig sett ett högre engagemang i termer av speltid och spelet har redan fått betyget 4,7 av 5 på App Store.

Word Domination är ett modernt spel med en taktisk twist där spelare utmanar varandra i en ny och spännande ordkamp i realtid. Motståndarna möts och samlar poäng genom att stava ord på ett gemensamt bräde för att samla poäng i fem omgångar. Utöver poängen för varje ord och bonusplattor som ökar poängen för varje bokstav eller ord som spelas på dem, kan spelaren även nyttja 40 sorters unika boosters som tar spelet till en helt ny nivå. Tillskottet av detta taktiska element i kombination med realtidskomponenten gör spelet unikt och har fått mycket uppskattning av spelare på testmarknader.

Word Domination finns idag tillgängligt på iOS och Android i Australien, Kanada, Sverige och Thailand.





# KONCERNENS RESULTATRÄKNING OCH KASSAFLÖDE- PERIODEN DEC 2017 TILL FEB 2018

2017/18

## INTÄKTER

Koncernens Intäkter för perioden var 65,914 TSEK (73,941 TSEK), en minskning med 11% jämfört med samma period föregående år. Koncernens Nettoomsättning uppgick under perioden till 58,938 TSEK (66,983 TSEK), en minskning på 12%.

Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 6,486 TSEK (6,289 TSEK). Se nedan för ytterligare detaljer om aktiverade kostnader samt ned- och avskrivningar av desamma.

Koncernens Nettoomsättning var främst hänförlig till spelen Quiz Duel, Wordbrain, Wordalot, Ruzzle samt Wordbrain2. Quiz Duel och Backpacker bidrog starkt till ökad Nettoomsättning och även Wordbrain 2 växte jämfört med samma kvartal föregående år. Aktiverat arbete för egen räkning i koncernen, exklusive FEO Media AB, minskade som följd av den omläggning som bolaget gjort under året till live operations. Omläggningen har medfört en effektivisering i hantering av lanserade spel, vilket i sin tur har medfört ett flyttat fokus till utveckling av spel i tidigt skede. Något som resulterar i minskade aktiveringar då endast kostnader för tiden i soft launch och fram till live operations aktiveras.

## RÖRELSENS KOSTNADER, EBITDA OCH RÖRELSERESULTAT

Rörelsens kostnader uppgick totalt till 78,321 TSEK (65,009 TSEK). Av dessa var 15,639 TSEK (19,680 TSEK) Försäljningsrelaterade kostnader, främst härrörande från avgifter till Apple App Store och Google Play samt serverkostnader. Därutöver var 19,721 TSEK (27,556 TSEK) kostnader för Direkt marknadsföring, och 19,948 TSEK (7,364 TSEK) var Övriga externa rörelsekostnader.

Kostnader för Direkt marknadsföring har minskat som en konsekvens av att den anpassas till hur mycket som kan investeras med behållen nivå på avkastning och denna period har detta inneburit lägre volymer jämfört med samma period föregående år. Dessa kostnader har historiskt varierat över tid beroende på avkastning och det är ett mönster vi räknar med även framåt.

Personalkostnader uppgick till 23,013 TSEK (10,409 TSEK) en ökning med 121%. Medelantalet anställda under perioden var 93 (51) en ökning med 82%. Den högre kostnaden i kvartalet förklaras av att 3,7 MSEK av personalkostnaderna härrör från omstruktureringskostnader (se not 6).

EBITDA för perioden var -12,407 TSEK (8,932 TSEK)

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 6,309 TSEK (5,216 TSEK), varav 4,406 TSEK (3,383 TSEK) var avskrivningar av aktiverade utvecklingsutgifter och 1,686 TSEK (1,686 TSEK) avskrivning av immateriella tillgångar,

Koncernens Rörelseresultat för perioden var -18,716 TSEK (3,716 TSEK) och Resultat före skatt uppgick till -19,553 TSEK (3,280 TSEK)

## JUSTERAT RESULTAT (NOT 3)

Justerat EBITDA för perioden var 1,610 TSEK (8,932 TSEK)

Justerat resultat före skatt för perioden var -5,536 TSEK (3,280 TSEK)

## RESULTAT EFTER SKATT

Resultat efter skatt uppgick till -22,627 TSEK (2,299 TSEK)

Resultat per aktie var -0.87SEK/aktie (0.12SEK/aktie) och resultatet per aktie fullt utspätt uppgick till -0.86 SEK/aktie (0.12 SEK/aktie)

Snitt antal aktier under perioden var 25,917,353 (19,250,000) och snitt antal aktier fullt utspätt var 26,386,599 (19,250,000)

## KASSAFLÖDE – PERIODEN DEC 2017 TILL FEB 2018

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten under kvartalet var -728 TSEK (6,085 TSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten var -34,484 TSEK (-7,300 TSEK), varav -558 TSEK (-6,000 TSEK) var Förändring värdepappersinnehav. Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 191,717 TSEK (0 TSEK)



# KONCERNENS RESULTATRÄKNING

## PERIODEN SEP 2017 TILL FEB 2018

2017/18

### INTÄKTER

Koncernens Intäkter för perioden var 122,982 TSEK (139,576 TSEK), en minskning med 12% jämfört med samma period föregående år. Koncernens Nettoomsättning uppgick under perioden till 111,928 TSEK (127,351 TSEK), en minskning på 12%.

Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 10,249 TSEK (11,343 TSEK). Se nedan för ytterligare detaljer om aktiverade kostnader samt ned- och avskrivningar av desamma.

Koncernens Nettoomsättning var främst hänförlig till spelen Wordbrain, Quiz Duel, Wordalot, Wordbrain2 samt Ruzzle. Aktiverat arbete för egen räkning minskade som följd av den omläggning som bolaget gjort under året till live operations. Omläggningen har medfört en effektivisering i hantering av lanserade spel, vilket i sin tur har medfört ett flyttat fokus till utveckling av spel i tidigt skede. Något som medfört minskade aktiveringar då endast kostnader för tiden i soft launch och fram till live operations aktiveras.

### RÖRELSENS KOSTNADER, EBITDA OCH RÖRELSERESULTAT

Rörelsens kostnader uppgick totalt till 167,946 TSEK (121,818 TSEK). Av dessa var 31,528 TSEK (37,618 TSEK) Försäljningsrelaterade kostnader, främst härrörande från avgifter till Apple App Store och Google Play samt serverkostnader. Därutöver var 37,469 TSEK (51,531 TSEK) kostnader för Direkt marknadsföring, och 61,303 TSEK (11,927 TSEK) var Övriga externa rörelsekostnader.

Kostnader för Direkt marknadsföring har minskat som en konsekvens av att den anpassas till hur mycket som kan investeras med behållen nivå på avkastning och denna period har detta inneburit lägre volymer jämfört med samma period föregående år. Dessa kostnader har historiskt varierat över tid beroende på avkastning och det är ett mönster vi räknar med även framåt.

Personalkostnader uppgick till 37,647 TSEK (20,741 TSEK) en ökning med 82%. Medelantalet anställda under perioden var 96 (52) en ökning med 85%. Personalkostnaderna inkluderar en omstruktureringskostnad på 3,7 MSEK.

EBITDA för perioden var -44,964 TSEK (17,759 TSEK)

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 12,425 TSEK (9,950 TSEK), varav 8,663 TSEK (6,364 TSEK) var avskrivningar av aktiverade utvecklingsutgifter och 3,372 TSEK (3,372 TSEK) avskrivning av immateriella tillgångar,

Koncernens Rörelseresultat för perioden var -57,389 TSEK (7,808 TSEK) och Resultat före skatt uppgick till -57,908 TSEK (7,912 TSEK)

### JUSTERAT RESULTAT (NOT 3)

Justerat EBITDA för perioden var 4,062 TSEK (17,759 TSEK)

Justerat resultat före skatt för perioden var -8,882 TSEK (7,912 TSEK)

### RESULTAT EFTER SKATT

Resultat efter skatt uppgick till -60,966 TSEK (5,413 TSEK)

Resultat per aktie var -2.67SEK/aktie (0.28SEK/aktie) och resultatet per aktie fullt utspätt uppgick till -2.62 SEK/aktie (0.28 SEK/aktie)

Snitt antal aktier under perioden var 22,847,359 (19,250,000) och snitt antal aktier fullt utspätt var 23,256,781 (19,250,000)



# MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

## PERIODEN DEC 2017 TILL FEB 2018

2017/18

### INTÄKTER

Moderbolagets Nettoomsättning för perioden var 41,065 TSEK (66,983 TSEK), en minskning med 39% jämfört med samma period föregående år.

### RÖRELSENS KOSTNADER SAMT RÖRELSERESULTAT

Rörelsens kostnader uppgick totalt till 59,045 TSEK (65,407 TSEK)

Av dessa var 13,013 TSEK (19,719 TSEK) Försäljningskostnader främst härrörande från avgifter till Apple App Store och Google Play, kostnader för Avkastningsdriven marknadsföring uppgick till 19,405 TSEK (27,556 TSEK) och 12,697 TSEK (7,432 TSEK) var Övriga externa rörelsekostnader.

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 1,865 TSEK (1,835 TSEK), varav 1,686 TSEK (1,686 TSEK) var avskrivning av immateriella tillgångar

Moderbolagets rörelseresultat för perioden var -19,475 TSEK (410 TSEK)

### RESULTAT EFTER SKATT

Resultat efter skatt uppgick till -19,417 TSEK (-478 TSEK)



# MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

## PERIODEN SEP 2017 TILL FEB 2018

2017/18

### INTÄKTER

Moderbolagets Nettoomsättning för perioden var 88,506 TSEK (127,351 TSEK), en minskning med 31% jämfört med samma period föregående år.

### RÖRELSENS KOSTNADER SAMT RÖRELSERESULTAT

Rörelsens kostnader uppgick totalt till 112,645 TSEK (122,365 TSEK)

Av dessa var 28,118 TSEK (37,681 TSEK) Försäljningskostnader främst härrörande från avgifter till Apple App Store och Google Play, kostnader för Avkastningsdriven marknadsföring uppgick till 37,025 TSEK (51,531 TSEK) och 21,387 TSEK (12,032 TSEK) var Övriga externa rörelsekostnader.

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 3,726 TSEK (3,595 TSEK), varav 3,372 TSEK (3,372 TSEK) var avskrivning av immateriella tillgångar

Moderbolagets rörelseresultat för perioden var -27,199 TSEK (2,274 TSEK)

### RESULTAT EFTER SKATT

Resultat efter skatt uppgick till -27,085 TSEK (1,381 TSEK)



## KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING VID PERIODENS SLUT

2017/18

Totalt immateriella anläggningstillgångar uppgick vid periodens slut till 136,161 TSEK (43,452 TSEK), varav 69,371 TSEK (8,616 TSEK) avser goodwill och 66,790 TSEK (34,835 TSEK) avser övriga immateriella tillgångar. Den senare består i huvudsak av aktiverade utvecklingsutgifter för egen räkning

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 230,430 TSEK (42,037 TSEK)

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 342,602 TSEK (103,673 TSEK), motsvarande 13.2 SEK/aktie (5.4 SEK/aktie)

Soliditeten vid samma tidpunkt var 78.8% (68.8%)

Koncernen har räntebärande skulder på 35,000 TSEK (0 TSEK)

## MODERBOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING VID PERIODENS SLUT

Moderbolagets immateriella anläggningstillgångar uppgick vid periodens slut till 1,124 TSEK (7,987 TSEK)

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 197,389 TSEK (38,894 TSEK)

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 294,550 TSEK (53,833 TSEK)



# NYCKELTAL FÖR VERKSAMHETEN PERIODEN DEC 2017 TILL FEB 2018

2017/18

## FÖRDELNING AV INTÄKTER EFTER AFFÄRSMODELL

Koncernens Nettoomsättning fördelar sig i huvudsak mellan Försäljning i spel (så kallade In app purchases, dvs köp gjorda inuti spel via Apple App Store eller Google Play) och Annonser i spel.

Koncernens Nettoomsättning från Försäljning i spel för perioden var 35,846 TSEK (53,525 TSEK), en minskning med 33% jämfört med samma period föregående år.

Koncernens Nettoomsättning från Annonser i spel för perioden var 22,817 TSEK (13,458 TSEK), en ökning med 70% jämfört med samma period föregående år.

## BIDRAG FRÅN SPELEN

Spelen som marknadsförs av MAG Interactive kostar olika mycket i distributionskostnad (Försäljningskostnader) samt marknadsföringskostnad (Avkastningsdriven marknadsföring), inte minst kopplat till viken fas spelen är i. Därför redovisar koncernen det totala Bidraget från spelen enligt följande modell: Nettointäkter minus kostnader för plattformsavgifter (hänförliga främst till Apples Appstore och Google Play) minus kostnader för avkastningsdriven marknadsföring. Som avkastningsdriven marknadsföring räknas digital annonsering, TV-annonsering och övrig annonsering direkt kopplad till bolagets produkter samt tjänster och avgifter direkt hänförliga till den avkastningsdrivna marknadsföringen. Generell marknadsföring av bolaget och varumärke räknas ej in i den direkta marknadsföringskostnaden.

Koncernens Bidrag från spelen för perioden var 28,459 TSEK (23,395 TSEK), en ökning med 22% jämfört med samma period föregående år.

## KOMMENTARER TILL FÖRDELNING AV INTÄKTER SAMT BIDRAG FRÅN FÖRSÄLJNINGSVERKSAMHETEN

Fördelningen mellan intäkter från Annonser och Försäljning i spel påverkas av lägre intäkter på de spel som har en stort andel Försäljning i spel, samt en hög andel annonsintäkter i Quizduel. Det ökande bidraget kommer från den höga marginalen på Quizduel.



## NYCKELTAL FÖR VERKSAMHETEN FORTS.

2017/18

### ÖVRIGA NYCKELTAL

Bolaget driver verksamheten utefter ett antal nyckeltal som följer hur spelbranschen i stort mäter sina verksamheter. Dessa mätetal definieras enligt:

DAU och MAU definieras som antalet unika dagliga respektive månatliga användare som använder sig av någon av bolagets produkter, presenterade som ett medelvärde över perioden, justerat för antalet dagar i periodens månader. Varje enskilt spels unika användare summeras för att presentera bolagets totala antal unika användare.

MUP är antalet unika användare som gjort ett köp i någon av bolagets produkter. Som köp räknas ett köp enligt definitionen för Försäljning i spel ovan, och till ett värde större än noll. Värdet redovisas som ett medelvärde över periodens tre månader.

ARPDau räknas som bolagets dagliga medelvärde av Nettoomsättningen under perioden delat med DAU. Riksbankens snittkurs per månad används för omräkning till USD.

### VERKSAMHETENS NYCKELTAL UNDER KVARTALET

DAU för perioden var 3.1 miljoner (1.8 miljoner), en ökning med 74% jämfört med samma period föregående år.

MAU för perioden var 11.4 miljoner (7.4 miljoner), en ökning med 53% jämfört med samma period föregående år.

MUP för perioden var 176 tusen (194 tusen), en minskning med 9% jämfört med samma period föregående år.

ARPDau för perioden var 2.6 cent (4.7 cent), en minskning med 45% jämfört med samma period föregående år.

### KOMMENTARER TILL NYCKELTALEN

Under kvartalet så var det totala DAU 3.1 miljoner och motsvarande värden för MAU var 11.4 miljoner. Motsvarande en ökning med 74% respektive 53% jämfört med MAG Interactive samma period föregående år. Ett mått på hur mycket användarbasen för MAG Interactive ökar genom förvärvet av FEO Media.

MUP, räknat på hela kvartalet, var 176 tusen. Minskningen i MUP beror på en lägre konvertering jämfört med motsvarande period föregående år som följd av den högre andelen organisk trafik. Andelen köpare i spel från FEO Media är lägre beroende på att spelen främst får sin omsättning från annonser.

Snittintäkten per användare (ARPDau) minskar jämfört med motsvarande period föregående år till följd av den lägre intäkten per användare för spel från FEO Media, främst Quizduel.

# VERKSAMHETENS NYCKELTAL I SAMMANFATTNING

2017/18

| Period                           | Enhet       | Dec-Feb 17/18 | Dec-Feb 16/17 |
|----------------------------------|-------------|---------------|---------------|
| Försäljning i spel               | TSEK        | 35,846        | 53,525        |
| Annonsering                      | TSEK        | 22,817        | 13,458        |
| Övrigt                           | TSEK        | 275           | 0             |
| <b>Nettoomsättning</b>           | <b>TSEK</b> | <b>58,938</b> | <b>66,983</b> |
| Snitt SEK/USD                    |             | 8.1724        | 8.9970        |
| <i>Andel av Nettoomsättning</i>  |             |               |               |
| Försäljning i spel               |             | 61%           | 80%           |
| Annonstäckning                   |             | 39%           | 20%           |
| Plattformsavgifter               | TSEK        | 10,758        | 16,032        |
| Avkastningsdriven marknadsföring | TSEK        | 19,721        | 27,556        |
| <b>Bidrag från spel</b>          | <b>TSEK</b> | <b>28,459</b> | <b>23,395</b> |
| <i>Andel av Nettoomsättning</i>  |             |               |               |
| Plattformsavgifter               |             | 18%           | 24%           |
| Avkastningsdriven marknadsföring |             | 33%           | 41%           |
| <b>Bidrag från spel</b>          |             | <b>48%</b>    | <b>35%</b>    |
| <i>EBITDA</i>                    | TSEK        | -12,407       | 8,932         |
| <i>Justerat EBITDA (not 3)</i>   | TSEK        | 1,610         | 8,932         |
| DAU                              | Miljoner    | 3.1           | 1.8           |
| MAU                              | Miljoner    | 11.4          | 7.4           |
| MUP                              | Tusental    | 176           | 194           |
| ARPPAU                           | US \$ cent  | 2.6           | 4.7           |





## MODERBOLAGET OCH KONCERNEN

Moderbolaget MAG Interactive AB (publ), med organisationsnummer 556804-3524, har sitt säte i Stockholm. En stor del av koncernens verksamhet ligger i moderbolaget med anställda, avtal, immateriella tillgångar (inkl IP) samt intäkter. I koncernen finns det två helägda dotterbolag. MAG Games Ltd, med säte i Brighton, har endast koncernintern fakturering och bedriver utveckling och andra funktioner i driften av bolaget. MAG Games Ltd har 19 anställda. FEO Media AB, med säte i Stockholm, har 15 anställda och driver spelet Quizkampen.

## REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen för MAG Interactive AB-koncernen ("MAG Interactive") har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt Årsredovisningslagen. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, årsredovisningslagen, och RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolagets redovisning är upprättad enligt Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för Juridiska personer. Tillämpningen av RFR 2 innebär att moderbolaget i delårsrapporten för den juridiska personen tillämpar samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. För en utförligare beskrivning av de redovisningsprinciper som tillämpas för koncernen och moderbolaget i denna delårsrapport, se not 2 för koncernen respektive not 2 för moderbolaget i årsredovisningen för 2015/2016.

## NYA STANDARDER SOM ÄNNU INTE TRÄTT I KRAFT

IFRS 15 "Revenue from contracts with customers" träder i kraft den 1 januari 2018. För koncernen innebär detta tillämpning det finansiella året som börjar 1 september 2018. Förtida tillämpning är tillåten. Koncernen kommer att utvärdera effekten av IFRS 15 under det tredje kvartalet. Den initiala analys som påbörjats visar att IFRS 15 kommer ha en begränsad effekt på MAG koncernen.

IFRS 9, "Finansiella instrument" träder i kraft 1 januari 2018, för koncernen innebär detta det finansiella år som börjar 1 september 2018. Arbetet med att analysera effekterna av implementeringen av IFRS 9 har slutförts och kommer inte ha någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

## RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

MAG Interactive är som alla andra bolag utsatt för risker i sin verksamhet. För att nämna några av dessa risker; beroende av nyckelpersoner, valutakursförändringar, förseningar i lanseringar, misslyckade lanseringar, ändringar hos externa försäljningspartners där sådana förändringar ligger helt utom bolagets kontroll. Bolagets styrelse och ledning arbetar löpande med riskhantering för att minimera dess effekter. Se koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2015/16, not 3, för en mer detaljerad analys av risker, samt det prospekt som bolaget publicerade i samband med noteringen på NASDAQ First North i december 2017. Prospektet finns tillgängligt på bolagets webbplats.

## VALUTAEFFEKTER

MAG Interactive är exponerat mot ett stort antal valutor baserat på hur Google Play och Apple App Store redovisar intäkter. Den största marknaden för bolaget är USA. Därtill så är en stor del av bolagets annonsintäkter realiserade i USD. Normalt så är mer än hälften av bolagets omsättning direkt hänförlig till USD. En stor del av bolagets marknadsföring köps i valutan USD. Den viktigaste valutan är därmed USD. Nettoomsättning justerat för valutaeffekter presenteras i rapporten och beräknas baserat på de femton största valutorna, representerande 99% av försäljningen.

## CERTIFIED ADVISER

Avanza Bank AB är utsedd till Bolagets Certified Adviser och övervakar att Nasdaq First Norths regler efterlevs. Avanza Bank AB äger inga aktier i MAG Interactive.



## ÖVRIGA UPPLYSNINGAR FORTS.

2017/18

### MEDARBETARE

Under perioden var snitt antal anställda 96, jämfört med 53 samma period föregående år. Det totala antalet anställda vid periodens utgång var 71.

### REVISORS GRANSKNING

Denna rapport har ej varit föremål för översiktlig granskning av revisor.

### KONTAKT

Ytterligare information finns på bolagets hemsida [maginteractive.se/investor-relations](http://maginteractive.se/investor-relations)

Eller kontakta  
Daniel Hasselberg, VD, på [daniel@maginteractive.se](mailto:daniel@maginteractive.se) eller,  
Magnus Wiklander, CFO, på [magnus.wiklander@maginteractive.se](mailto:magnus.wiklander@maginteractive.se)

### MAG INTERACTIVE AB (PUBL)

Drottninggatan 95A  
113 60 Stockholm  
Sverige

### KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Delårsrapport september-maj 2017/2018

4 juli 2018

Delårsrapport september-augusti 2017/2018 och bokslutkommuniké

17 oktober 2018

### TWITCH CAST

Den 18 april kl 10:00 CET håller VD Daniel Hasselberg och CFO Magnus Wiklander ett Twitch-cast för att presentera delårsrapporten. Länk till Twitch feed [www.twitch.com/maginteractive](http://www.twitch.com/maginteractive)  
Mer information finns på [maginteractive.se/investor-relations](http://maginteractive.se/investor-relations)



Vissa formuleringar kan vara, eller tolkas vara, prognoser om framtiden. I de fall sådana uttalanden görs har MAG Interactives ledning och styrelse bedömt antaganden bakom dessa uttalanden som rimliga. Det finns dock risker med alla framåtblickande uttalanden och det verkliga utfallet avseende omvärld och bolaget kan avvika avsevärt från det som sagts. Det som sägs av framåtblickande karaktär görs så i ljuset av den information som bolaget har vid tidpunkten för uttalandet och bolaget ikläder sig ingen skyldighet att uppdatera sådana uttalanden om det vid senare tidpunkt inkommer ny information som på något sätt ändrar förutsättningarna för uttalandet.

## STYRELSENS INTYGANDE

*Stockholm 17 januari 2018*



**WALTER MASALIN**  
Styrelsens ordförande

**DANIEL HASSELBERG**  
VD, styrelseledamot

**JOHAN PERSSON**  
Styrelseledamot

**KAJ NYGREN**  
Styrelseledamot

**TEEMU HUUHTANEN**  
Styrelseledamot

**MICHAEL HJORTH**  
Styrelseledamot

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

2017/18

| Belopp i TSEK   | Not  | Dec-Feb 17/18  | Dec-Feb 16/17  | Sep-Feb 17/18   | Sep-Feb 16/17   | FY 16/17        |
|---|------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>                                     |      |                |                |                 |                 |                 |
| Nettoomsättning   | 1    | 58,938         | 66,983         | 111,928         | 127,351         | 260,405         |
| Aktiverat arbete för egen räkning                             |      | 6,486          | 6,289          | 10,249          | 11,343          | 20,205          |
| Övriga intäkter   |      | 490            | 669            | 806             | 883             | 2,759           |
| <b>Summa rörelsens intäkter</b>                               |      | <b>65,914</b>  | <b>73,941</b>  | <b>122,982</b>  | <b>139,576</b>  | <b>283,370</b>  |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                                    |      |                |                |                 |                 |                 |
| Försäljningskostnader   | 2    | -15,639        | -19,680        | -31,528         | -37,618         | -78,950         |
| Avkastningsdriven marknadsföring                              |      | -19,721        | -27,556        | -37,469         | -51,531         | -111,146        |
| Övriga externa rörelsekostnader                               | 5, 6 | -19,948        | -7,364         | -61,303         | -11,927         | -23,740         |
| Kostnader personal  | 5    | -23,013        | -10,409        | -37,647         | -20,741         | -42,437         |
| <b>Summa Rörelsens kostnader</b>                              |      | <b>-78,321</b> | <b>-65,009</b> | <b>-167,946</b> | <b>-121,818</b> | <b>-256,272</b> |
| <b>EBITDA</b>   |      | <b>-12,407</b> | <b>8,932</b>   | <b>-44,964</b>  | <b>17,759</b>   | <b>27,097</b>   |
| Av och nedskrivningar   |      | -6,309         | -5,216         | -12,425         | -9,950          | -23,015         |
| <b>Rörelseresultat</b>  |      | <b>-18,716</b> | <b>3,716</b>   | <b>-57,389</b>  | <b>7,808</b>    | <b>4,082</b>    |
| <b>Finansiella intäkter och kostnader</b>                     |      |                |                |                 |                 |                 |
| Resultat från övriga värdepapper och långfristiga             |      | 58             | 75             | 323             | 114             | 81              |
| Övr ränteutäkter och liknande                                 |      | 9              | -510           | 90              | -4              | 45              |
| Övr räntekostnader och liknande                               |      | -904           | -1             | -931            | -7              | -657            |
| <b>Summa finansiella intäkter och kostnader</b>               |      | <b>-837</b>    | <b>-436</b>    | <b>-519</b>     | <b>103</b>      | <b>-530</b>     |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                      |      | <b>-19,553</b> | <b>3,280</b>   | <b>-57,908</b>  | <b>7,912</b>    | <b>3,552</b>    |
| <b>Skatter</b>  |      | <b>-3,074</b>  | <b>-982</b>    | <b>-3,058</b>   | <b>-2,499</b>   | <b>-2,979</b>   |
| <b>Periodens resultat</b>                                     |      | <b>-22,627</b> | <b>2,299</b>   | <b>-60,966</b>  | <b>5,413</b>    | <b>573</b>      |
| Periodens resultat per aktie (baserat på snitt antal aktier)  |      | -0.87          | 0.12           | -2.67           | 0.28            | 0.03            |
| Periodens resultat per aktie fullt utspädd (baserat på snitt) |      | -0.86          | 0.12           | -2.62           | 0.28            | 0.03            |
| Valutakurseffekter  |      | 267            | -509           | 1,522           | -237            | -1,380          |
| <b>Summa totalresultat för perioden</b>                       |      | <b>-22,360</b> | <b>1,789</b>   | <b>-59,445</b>  | <b>5,176</b>    | <b>-807</b>     |
| Snitt antal aktier under perioden                             |      | 25,917,353     | 19,250,000     | 22,847,359      | 19,250,000      | 19,250,000      |
| Snitt antal aktier under perioden fullt utspädd               |      | 26,386,599     | 19,250,000     | 23,256,781      | 19,250,000      | 19,318,534      |
| Antal aktier vid periodens slut                               |      | 26,321,393     | 19,250,000     | 24,036,110      | 19,250,000      | 19,250,000      |
| Antal aktier vid periodens slut fullt utspädd                 |      | 26,790,639     | 19,250,000     | 24,505,356      | 19,250,000      | 19,574,871      |

**KONCERNENS BALANSRÄKNING -  
TILLGÅNGAR****2017/18**

| Belopp i TSEK                                  | Not | 28/2 2018      | 28/2 2017      | 31/8 2017      |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                              |     |                |                |                |
| Goodwill                                       |     | 69,371         | 8,616          | 7,976          |
| Övriga immateriella tillgångar                 |     | 66,790         | 34,835         | 30,976         |
| <b>Summa immateriella tillgångar</b>           |     | <b>136,161</b> | <b>43,452</b>  | <b>38,952</b>  |
| Inventarier, verktyg och installationer        |     | 2,907          | 2,359          | 2,699          |
| <b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>  |     | <b>2,907</b>   | <b>2,359</b>   | <b>2,699</b>   |
| Andra långfristiga fordringar                  |     | 4,292          | 1,841          | 1,836          |
| Uppskjuten skattefordran                       |     | 1,406          | 1,601          | 1,263          |
| <b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b> |     | <b>5,699</b>   | <b>3,442</b>   | <b>3,099</b>   |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>             |     | <b>144,767</b> | <b>49,253</b>  | <b>44,750</b>  |
| <b>Kortfristiga fordringar</b>                 |     |                |                |                |
| Kundfordringar                                 |     | 13,689         | 16,435         | 13,604         |
| Aktuella skattefordringar                      |     | 3,918          | 5,379          | 1,295          |
| Övriga kortfristiga fordringar                 |     | 9,242          | 1,233          | 1,177          |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter   |     | 19,313         | 24,224         | 19,706         |
| Andra kortfristiga värdepappersinnehav         | 7   | 13,341         | 12,051         | 19,018         |
| Likvida medel                                  |     | 230,430        | 42,037         | 40,561         |
| <b>Summa kortfristiga fordringar</b>           |     | <b>289,933</b> | <b>101,359</b> | <b>95,361</b>  |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                        |     | <b>434,700</b> | <b>150,611</b> | <b>140,111</b> |

**KONCERNENS BALANSRÄKNING -  
SKULDER OCH EGET KAPITAL****2017/18**

| Belopp i TSEK                                  | Not | 28/2 2018      | 28/2 2017      | 31/8 2017      |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                |     |                |                |                |
| <b>Eget kapital</b>                            |     |                |                |                |
| Aktiekapital                                   |     | 684            | 50             | 50             |
| Reserver                                       |     | -2,319         | -2,696         | -3,840         |
| Periodens resultat                             |     | -65,181        | 5,413          | 0              |
| Balanserad vinst inklusive årets totalresultat |     | 409,417        | 100,906        | 102,697        |
| <b>Summa eget kapital</b>                      |     | <b>342,602</b> | <b>103,673</b> | <b>98,907</b>  |
|  |     |                |                |                |
| Uppskjutna skatteskulder                       |     | 19,199         | 14,325         | 14,652         |
| Övriga långfristiga skulder                    |     | 35,000         | 0              | 0              |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>              |     | <b>54,199</b>  | <b>14,325</b>  | <b>14,652</b>  |
|  |     |                |                |                |
| Kortfristiga skulder                           |     |                |                |                |
| Leverantörsskulder                             |     | 13,079         | 13,136         | 13,265         |
| Aktuell skatteskuld                            |     | 85             | 0              | 0              |
| Övriga kortfristiga skulder                    |     | 3,884          | 2,088          | 2,332          |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter   | 5   | 20,851         | 17,390         | 10,955         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>              |     | <b>37,899</b>  | <b>32,613</b>  | <b>26,552</b>  |
|  |     |                |                |                |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>          |     | <b>434,700</b> | <b>150,611</b> | <b>140,111</b> |

| Belopp i TSEK  | Dec-Feb 17/18  | Dec-Feb 16/17  | Sep-Feb 17/18   | Sep-Feb 16/17  | FY 16/17       |
|--|----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                    |                |                |                 |                |                |
| Resultat före finansiella poster                                   | -18,716        | 3,716          | -25,984         | 7,808          | 4,082          |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet                  | 241            | -910           | 2,034           | -1,249         | 3,504          |
| Erhållen ränta   | 137            | 81             | 412             | 626            | 127            |
| Erlagd ränta   | -52            | -511           | -79             | -517           | -7             |
| Betalda inkomstskatter   | -1,659         | -2,119         | -3,235          | -3,798         | -1,682         |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av</b> | <b>-20,048</b> | <b>257</b>     | <b>-26,851</b>  | <b>2,871</b>   | <b>6,024</b>   |
| Förändring kortfristiga rörelsefordringar                          | 7,242          | -2,074         | 5,091           | -12,491        | -3,392         |
| Förändring kortfristiga rörelseskulder                             | 12,079         | 7,902          | 11,347          | 12,589         | 6,487          |
| <b>Summa förändring av rörelsekapital</b>                          | <b>19,321</b>  | <b>5,828</b>   | <b>16,438</b>   | <b>98</b>      | <b>3,096</b>   |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                    | <b>-728</b>    | <b>6,085</b>   | <b>-10,414</b>  | <b>2,968</b>   | <b>9,119</b>   |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                    |                |                |                 |                |                |
| Investeringar i materiella tillgångar                              | -172           | -1,300         | -221            | -2,407         | -3,104         |
| Investeringar i immateriella tillgångar                            | 0              | 0              | 0               | 0              | 0              |
| Förvärv av dotterbolag, efter avdrag för förvärvade likvida medel  | -33,755        | 0              | -110,821        | 0              | 0              |
| Förändring värdepappersinnehav                                     | -558           | -6,000         | 5,442           | 4,502          | -3,004         |
| Förändring långfristiga fordringar                                 | 0              | 0              | 0               | 0              | 0              |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                    | <b>-34,484</b> | <b>-7,300</b>  | <b>-105,599</b> | <b>2,095</b>   | <b>-6,107</b>  |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                   |                |                |                 |                |                |
| Inlösen av aktier  | 0              | 0              | 0               | 0              | 0              |
| Utdelning  | 0              | -14,919        | 0               | -14,919        | -14,919        |
| Optioner   | 0              | 0              | 0               | 0              | 1,218          |
| Emission   | 191,717        | 0              | 271,735         | 0              | 0              |
| Långfristigt lån   | 0              | 0              | 35,000          | 0              | 0              |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                   | <b>191,717</b> | <b>-14,919</b> | <b>306,735</b>  | <b>-14,919</b> | <b>-13,701</b> |
| <b>Minskning/ökning likvida medel</b>                              |                |                |                 |                |                |
| Årets kassaflöde   | 156,505        | -16,134        | 190,722         | -9,856         | -10,689        |
| Kursdifferens i likvida medel                                      | -923           | -7             | -853            | -5             | -648           |
| Likvida medel vid periodens början                                 | 74,848         | 58,178         | 40,561          | 51,898         | 51,898         |
| <b>Likvida medel vid årets slut</b>                                | <b>230,430</b> | <b>42,037</b>  | <b>230,430</b>  | <b>42,037</b>  | <b>40,561</b>  |

# KONCERNENS FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

2017/18

|  | Aktiekapital | Reserver      | Balanserat resultat | Summa eget kapital |
|--|--------------|---------------|---------------------|--------------------|
| <b>Ingående balans 1/12 2017</b>             | 50           | -3,840        | 102,697             | 98,907             |
| Periodens resultat                           |              |               | -29,561             | -29,561            |
| Resultat hänförligt till emission Delinquent |              |               | -31,405             | -31,405            |
| Valutakursdifferenser                        |              | 1,522         |                     | 1,522              |
| <b>Summa totalresultatet</b>                 |              | <b>1,522</b>  | <b>-60,966</b>      | <b>-59,445</b>     |
| Ökning AK                                    | 450          |               | -450                | 0                  |
| Emissionskostnader                           |              |               | -8,284              | -8,284             |
| Emission                                     | 184          |               | 279,835             | 280,018            |
| Emission Delinquent                          |              |               | 31,405              | 31,405             |
| <b>Utgående balans 28/2 2018</b>             | <b>684</b>   | <b>-2,319</b> | <b>344,237</b>      | <b>342,602</b>     |

Den totala kostnaden för listningen på NASDAQ Stockholm First North Premier var 15 759 TSEK varav 8 284 MSEK är emissionskostnad i eget kapital och kostnader på 7 475 TSEK är upptagna i resultaträkningen. Se not 3 för effekt på året 2017/18



| Belopp i TSEK  | Dec-Feb 17/18  | Dec-Feb 16/17  | Sep-Feb 17/18   | Sep-Feb 16/17   | FY 16/17        |
|--|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>                                    |                |                |                 |                 |                 |
| Nettoomsättning  | 41,065         | 66,983         | 88,506          | 127,351         | 260,405         |
| Aktiverat arbete för egen räkning                            | 0              | 0              | 0               | 0               | 0               |
| Övriga rörelseintäkter                                       | 370            | 669            | 665             | 883             | 2,759           |
| <b>Summa rörelsens intäkter</b>                              | <b>41,435</b>  | <b>67,652</b>  | <b>89,171</b>   | <b>128,234</b>  | <b>263,164</b>  |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                                   |                |                |                 |                 |                 |
| Råvaror och förnödenheter                                    | -13,013        | -19,719        | -28,118         | -37,681         | -79,036         |
| Avkastningsdriven marknadsföring                             | -19,405        | -27,556        | -37,025         | -51,531         | -111,146        |
| Övriga externa rörelsekostnader                              | -12,697        | -7,432         | -21,387         | -12,032         | -23,913         |
| Personalkostnader  | -13,931        | -10,700        | -26,115         | -21,121         | -42,962         |
| <b>Summa Rörelsens kostnader</b>                             | <b>-59,045</b> | <b>-65,407</b> | <b>-112,645</b> | <b>-122,365</b> | <b>-257,057</b> |
| <b>EBITDA</b>  | <b>-17,610</b> | <b>2,244</b>   | <b>-23,474</b>  | <b>5,868</b>    | <b>6,107</b>    |
| Av och nedskrivningar  | -1,865         | -1,835         | -3,726          | -3,595          | -7,441          |
| <b>Rörelseresultat</b>                                       | <b>-19,475</b> | <b>410</b>     | <b>-27,199</b>  | <b>2,274</b>    | <b>-1,335</b>   |
| <b>Finansiella intäkter och kostnader</b>                    |                |                |                 |                 |                 |
| Resultat från övriga värdepapper och långfristiga fordringar | 88             | 0              | 88              | 517             | 521             |
| Övr ränteintäkter och liknande                               | 9              | -510           | 76              | -4              | 45              |
| Räntekostnader och liknande poster                           | -38            | -1             | -49             | -2              | -652            |
| <b>Summa finansiella intäkter och kostnader</b>              | <b>58</b>      | <b>-511</b>    | <b>114</b>      | <b>511</b>      | <b>-86</b>      |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                     | <b>-19,417</b> | <b>-101</b>    | <b>-27,085</b>  | <b>2,785</b>    | <b>-1,421</b>   |
| <b>Skatter</b>   | <b>0</b>       | <b>-376</b>    | <b>0</b>        | <b>-1,403</b>   | <b>-949</b>     |
| <b>Periodens resultat</b>                                    | <b>-19,417</b> | <b>-478</b>    | <b>-27,085</b>  | <b>1,381</b>    | <b>-3,770</b>   |

**MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING -  
TILLGÅNGAR****2017/18**

| Belopp i TSEK                                  | 28/2 2018      | 28/2 2017      | 31/8 2017      |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Intellektuella rättigheter                     | 1,124          | 7,987          | 4,496          |
| <b>Summa immateriella tillgångar</b>           | <b>1,124</b>   | <b>7,987</b>   | <b>4,496</b>   |
| Inventarier, verktyg och installationer        | 2,466          | 2,251          | 2,551          |
| <b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>  | <b>2,466</b>   | <b>2,251</b>   | <b>2,551</b>   |
| Andelar i koncernföretag                       | 150,528        | 15,797         | 15,797         |
| Andra långfristiga fordringar                  | 1,782          | 1,782          | 1,782          |
| <b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b> | <b>152,310</b> | <b>17,580</b>  | <b>17,580</b>  |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>             | <b>155,900</b> | <b>27,818</b>  | <b>24,626</b>  |
| <b>Kortfristiga fordringar</b>                 |                |                |                |
| Kundfordringar                                 | 9,279          | 16,435         | 13,604         |
| Övriga fordringar                              | 2,018          | 5,582          | 1,847          |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter   | 13,991         | 24,203         | 19,701         |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav         | 13,091         | 12,000         | 19,004         |
| <b>Summa kortfristiga fordringar</b>           | <b>38,379</b>  | <b>58,220</b>  | <b>54,156</b>  |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                        | <b>391,668</b> | <b>124,933</b> | <b>116,306</b> |

**MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING -  
SKULDER OCH EGET KAPITAL****2017/18**

| Amounts in KSEK                              | 28/2 2018      | 28/2 2017      | 31/8 2017      |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>              |                |                |                |
| <b>Bundet eget kapital</b>                   |                |                |                |
| Aktiekapital                                 | 684            | 50             | 50             |
| <b>Fritt eget kapital</b>                    |                |                |                |
| Årets resultat                               | 0              | 11,843         | -3,770         |
| Periodens resultat                           | -27,085        | 1,381          | 0              |
| Balanserad vinst                             | 320,951        | 40,559         | 53,620         |
| <b>Summa eget kapital</b>                    | <b>294,550</b> | <b>53,833</b>  | <b>49,900</b>  |
| Uppskjutna skatteskulder                     | 40,120         | 38,720         | 40,120         |
| <b>Obeskattade reserver</b>                  | <b>40,120</b>  | <b>38,720</b>  | <b>40,120</b>  |
| Övriga långfristiga skulder                  | 35,000         | 0              | 0              |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>            | <b>35,000</b>  | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                  |                |                |                |
| Leverantörsskulder                           | 12,012         | 13,032         | 12,992         |
| Skulder till koncernföretag                  | 1,093          | 959            | 1,210          |
| Övriga skulder                               | -303           | 1,934          | 2,073          |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 9,196          | 16,455         | 10,011         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            | <b>21,998</b>  | <b>32,380</b>  | <b>26,286</b>  |
| <b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>        | <b>391,668</b> | <b>124,933</b> | <b>116,306</b> |

| <b>Term</b>        | <b>Beskrivning</b>  |
|--------------------|---|
| Nettoomsättning    | Total spelintäkt från försäljning i spel samt annonsering. För försäljning i spel redovisar MAG hela intäkten och plattformens andel som en avgående kostnadspost (plattformavgift).  |
| Försäljning i spel | Värdet av köp gjorda i någon av spelapparna på Google play eller Apple App store,   |
| Annonsering        | Intäkter från annonser i spelen   |
| Plattformavgifter  | 30% av intäkter från försäljning i spel avgår till plattformen, främst Google play och Apple App store.   |
| Bidrag från spelen | Nettoomsättning minus plattformavgifter (främst till Google och Apple) minus utgifter för avkastningsdriven marknadsföring  |
| EBITDA             | Rörelseresultat före finansiella poster, skatter, avskrivningar och nedskrivningar  |
| Soliditet          | Eget kapital i procent av totalt kapital  |
| DAU                | Medelvärde av dagligt aktiva spelare (Daily Active Users) under perioden. Räknas som summan av de enskilda spelens DAU på ett sådant sätt att en spelare som spelar mer än ett spel på endag räknas en gång per spel.               |
| MAU                | Average Monthly Active Users under perioden. Räknas som summan av de enskilda spelens MAU på ett sådant sätt att en spelare som spelar flera spel under månaden räknas en gång per spel. Värdet är ett snitt över periodens månader |
| MUP                | Average Monthly Unique under perioden är totala antalet spelare som gör ett eller flera köp i ett spel. Räknas som summan av de enskilda spelens MUP. Värdet är ett snitt över periodens månader.                                   |
| ARPDau             | Medelvärde av nettoomsättningen per dagligt aktiv användare (DAU). Räknas om inget annat anges i US cents   |

**NOT 1: FÖRDELNING AV NETTOOMSÄTTNINGEN**

| Belopp i TSEK      | Dec-Feb<br>17/18 | Dec-Feb<br>16/17 | Sep-Feb<br>17/18 | Sep-Feb<br>16/17 | FY 16/17       |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Försäljning i spel | 35,846           | 53,525           | 75,873           | 100,384          | 210,941        |
| Annonsintäkter     | 22,817           | 13,458           | 35,737           | 26,967           | 49,460         |
| Övrigt             | 275              | 0                | 318              | 0                | 4              |
| <b>Totalt</b>      | <b>58,938</b>    | <b>66,983</b>    | <b>111,928</b>   | <b>127,351</b>   | <b>260,405</b> |

**NOT 2: FÖRSÄLJNINGSKOSTNADER**

|                                     |                |                |                |                |                |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Avgifter till plattform             | -10,758        | -16,032        | -22,764        | -30,074        | -63,283        |
| Övriga försäljningskostnader        | -4,881         | -3,648         | -8,764         | -7,544         | -15,667        |
| <b>Totalt försäljningskostnader</b> | <b>-15,639</b> | <b>-19,680</b> | <b>-31,528</b> | <b>-37,618</b> | <b>-78,950</b> |

**NOT 3: JUSTERAT EBITDA OCH RESULTAT FÖRE SKATT**

|   |                |              |                |               |               |
|---|----------------|--------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>EBITDA</b>   | <b>-12,407</b> | <b>8,932</b> | <b>-44,964</b> | <b>17,759</b> | <b>27,097</b> |
| Noteringskostnader  | 4,611          | 0            | 7,239          | 0             | 0             |
| Förvärvskostnader   | 0              | 0            | 976            | 0             | 0             |
| Omstruktureringskostnader                                     | 9,406          | 0            | 9,406          | 0             | 0             |
| Kostnader relaterade till förvärv av MAG Games Ltd<br>(not 6) | 0              | 0            | 31,405         | 0             | 0             |
| <b>Justerad EBITDA</b>  | <b>1,610</b>   | <b>8,932</b> | <b>4,062</b>   | <b>17,759</b> | <b>27,097</b> |
| <b>Resultat före skatt</b>                                    | <b>-19,553</b> | <b>3,280</b> | <b>-57,908</b> | <b>7,912</b>  | <b>3,552</b>  |
| Noteringskostnader  | 4,611          | 0            | 7,239          | 0             | 0             |
| Förvärvskostnader   | 0              | 0            | 976            | 0             | 0             |
| Omstruktureringskostnader                                     | 9,406          | 0            | 9,406          | 0             | 0             |
| Kostnad för förvärv (not 6)                                   | 0              | 0            | 31,405         | 0             | 0             |
| <b>Justerat resultat före skatt</b>                           | <b>-5,536</b>  | <b>3,280</b> | <b>-8,882</b>  | <b>7,912</b>  | <b>3,552</b>  |

**NOT 4: FÖRVÄRV AV FEO MEDIA AB**

Den 7 november förvärvades 100% av aktierna i FEO Media AB och bolaget sedan kvartalet ett helägt dotterbolag i koncernen. FEO Media AB står bakom det i triviakategorin mycket framgångsrika spelet Quizkampen. Quizkampen publiceras på Google play och Apple appstore och har sin största publik i Tyskland, där spelet går under namnet QuizDuel.

Förvärvet gjordes kontant med betalning om 85 MSEK den 7 november och en tilläggsköpeskilling som preliminärt värderas till 33 755 TSEK har betalats i februari 2018. Tilläggsköpeskillingen är preliminär och fastställs med en sk closing balance sheet. En sista betalning om 15,000 TSEK sker under 2018, dessa medel ligger i escrow och är inte inräknade i koncernens balansräkning.

En preliminär förvärvsanalys presenteras nedan. Förvärvspriset såväl som verkliga värden är preliminära och kan komma att justeras vid fortsatt analys av de förvärvade nettotillgångarna.

| Belopp i TSEK  | Preliminär förvärvsanalys |
|--|---------------------------|
| <b>Köpesskilling per 7 november 2017</b>   |                           |
| Likvida medel  | 133,755                   |
| <b>Summa köpesskilling</b>   | <b>133,755</b>            |
| <b>Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder</b> |                           |
| Aktiekapital   | 50                        |
| Resultat hänförligt upp till förvärv   | 23,460                    |
| Förvärvat eget kapital   | 12,154                    |
| Immateriella tillgångar  | 37,600                    |
| <b>Summa</b>   | <b>73,264</b>             |
| <b>Goodwill</b>  | <b>60,491</b>             |

FEO Medias bidrag till koncernens nettoomsättning var 24 516 TSEK och bidraget till EBITDA var 455 TSEK för perioden från förvärvsdatum. Om FEO Media skulle ha varit konsoliderat från 1a september 2017 så skulle bidraget till nettoomsättningen ha uppgått till 33 861 TSEK och bidraget till EBITDA ha uppgått till 2 816 TSEK. Transaktionskostnader om 976 TSEK belastar i tillägg koncernens resultat under perioden. Goodwill motsvarande 60,491 TSEK som uppkom i samband med affären underbyggs av faktorer som är hänförliga de synergier som väntas uppkomma.

**NOT 5: OMSTRUKTURERINGSKOSTNADER**

| Belopp i TSEK                          | Dec-Feb<br>17/18 | Dec-Feb<br>16/17 | Sep-Feb<br>17/18 | Sep-Feb<br>16/17 | FY 16/17 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|----------|
| Lokalkostnader                         | -5,659           | 0                | -5,659           | 0                | 0        |
| Personalkostnader                      | -3,747           | 0                | -3,747           | 0                | 0        |
| <b>Total omstruktureringskostnader</b> | <b>-9,406</b>    | <b>0</b>         | <b>-9,406</b>    | <b>0</b>         | <b>0</b> |

Den delen av omstruktureringskostnaderna som avser personalkostnader är hänförligt till löner som till största del betalas ut under det tredje kvartalet, mars till maj 2018. Den del som avser lokalkostnader avser hyror fram till juni 2019.

**NOT 6: ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER**

| Belopp i TSEK                                      | Dec-Feb<br>17/18 | Dec-Feb<br>16/17 | Sep-Feb<br>17/18 | Sep-Feb<br>16/17 | FY 16/17       |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Kostnader relaterade till förvärv av MAG Games Ltd | 0                | 0                | -31,405          | 0                | 0              |
| Kostnader hänförliga till IPO                      | -4,609           | 0                | -7,239           | 0                | 0              |
| Kostnader hänförliga till förvärv FEO Media AB     | 0                | 0                | -976             | 0                | 0              |
| Omstruktureringskostnader FEO Media AB             | -5,659           | 0                | -5,659           | 0                | 0              |
| Övriga externa kostnader                           | -9,680           | -7,364           | -16,024          | -11,927          | -23,740        |
| <b>Totalt övriga externa kostnader</b>             | <b>-19,948</b>   | <b>-7,364</b>    | <b>-61,303</b>   | <b>-11,927</b>   | <b>-23,740</b> |

**NOT 7: VÄRDERING VERKLIGT VÄRDE**

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs. ej observerbara data) (nivå 3)

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per respektive balansdag:

| <b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b> | <b>28/2 2018</b> | <b>28/2 2017</b> | <b>31/8 2017</b> |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Andra kortfristiga värdepapper (nivå 1) TSEK                                      | 13,282           | 5,976            | 19,018           |
| <b>Summa tillgångar</b>   | <b>13,282</b>    | <b>5,976</b>     | <b>19,018</b>    |



**NOT 8: TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE**

Som slutbetalning för köpet av Delinquent Interactive Ltd i juni 2015 så utgavs 714 175 aktier under november. Emissionen gjordes till kvotvärde och resultateffekten av detta redovisas i resultaträkning. En av de forna ägarna av MAG Games Ltd, David Amor, är nu medlem i ledningsgruppen i MAG Interactive

|                                | <b>Emission</b>      | <b>SEK</b> |
|--------------------------------|----------------------|------------|
| Emmitterade aktier             | 714,175              |            |
| Kvotvärde                      | 0.025974             | 18,550     |
| Marknadsvärde                  | 44                   | 31,423,700 |
| Överkursfond                   | 18.55                |            |
| Ej registrerat<br>aktiekapital | 18,550               |            |
| <b>Resultateffekt</b>          | <b>31,405,131.45</b> | <b>SEK</b> |

**GOOD TIMES**