

MAG INTERACTIVE

---

**MAG INTERACTIVE AB [PUBL]**  
**DELÅRSRAPPORT OCH BOKSLUTSKOMMUNIKÉ**  
**SEP-AUG 2018/19**

---

**2018/19**

# DELÅRSRAPPORT OCH BOKSLUTSKOMMUNIKÉ SEP—AUG 2018/19

**OM**

---

## **MAG INTERACTIVE AB [PUBL]**

MAG INTERACTIVE GRUNDADES 2010 OCH ÄR EN GLOBAL MOBILSPELSUTVECKLARE AV SOCIALA CASUALSPEL TILL SMARTA TELEFONER. SPELEN I MAGS PORTFÖLJ HAR TILLSAMMANS LADDATS NED ÖVER 250 MILJONER GÅNGER. BLAND DE MEST KÄNDA SPELEN I MAGS BREDA KATALOG FINNS TITLAR SOM RUZZLE, WORD DOMINATION, WORDBRAIN OCH QUIZDUEL.

FÖRETAGETS INTÅKTER KOMMER I HUVUDSAK FRÅN IN-APPKÖP SAMT ANNONSER. MAG HAR KONTOR BELÄGNA I STOCKHOLM OCH BRIGHTON OCH ÄR NOTERAT PÅ NASDAQ FIRST NORTH PREMIER GROWTH MARKET MED TICKERN MAGI. FÖR MER INFORMATION BESÖK [WWW.MAGINTERACTIVE.SE](http://WWW.MAGINTERACTIVE.SE)

## PERIODEN JUNI TILL AUG 2019 I SAMMANDRAG

- Koncernens nettoomsättning för perioden var 43 109 TSEK (53 740 TSEK), vilket motsvarar en minskning med 20 % jämfört med samma period föregående år
- EBITDA för perioden var 5 985 TSEK (-797 TSEK)
- Spelbidraget för perioden var 29 547 TSEK (22 849 TSEK), en ökning med 29 % jämfört med samma period föregående år
- ARPDau för perioden var 2,6 US cents (2,4 US cents). Bolagets största spel QuizDuel ökade ARPDau jämfört med samma period föregående år med ca 60%
- Resultat per aktie under kvartalet var 0,00 SEK/aktie (0,02 SEK/aktie)
- Kostnader för avkastningsdriven marknadsföring för perioden uppgick till 9 075 TSEK (23 772 TSEK)
- Dagligt och månatligt antal spelare (DAU och MAU) var 1,9 miljoner respektive 6,2 miljoner under kvartalet, en minskning med 32 % respektive 60 % jämfört med samma period föregående år

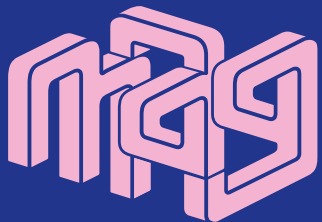
## PERIODEN SEP 2018 TILL AUG 2019 I SAMMANDRAG

- Koncernens nettoomsättning för perioden var 172 953 TSEK (216 870 TSEK), vilket motsvarar en minskning med 20 % jämfört med samma period föregående år
- EBITDA för perioden var 4 949 TSEK (-40 343 TSEK)
- Spelbidraget för perioden var 105 260 TSEK (105 648 TSEK), en minskning med 0,4 % jämfört med samma period föregående år
- Justerad EBITDA för perioden var 4 949 TSEK (8 683 TSEK)
- Resultat per aktie under perioden var -0,52 SEK/aktie (-2,43 SEK/aktie)

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN SEP 2018 TILL AUG 2019

- Den 18e december hölls årsstämma för MAG Interactive AB (publ) där det bland annat beslutades om emission av 526 428 teckningsoptioner i ett incitamentsprogram, samt ett bemyndigande till styrelsen om emission av aktier motsvarande 10% av aktiekapitalet. Under perioden tecknades 490 000 personaloptioner (motsvarande lika många teckningsoptioner) av personal i Stockholm och Brighton





MAG INTERACTIVE

## VD HAR ORDET FORTSATT FÖRBÄTTRINGAR AV MULTIPLAYERSPELEN

2018/19

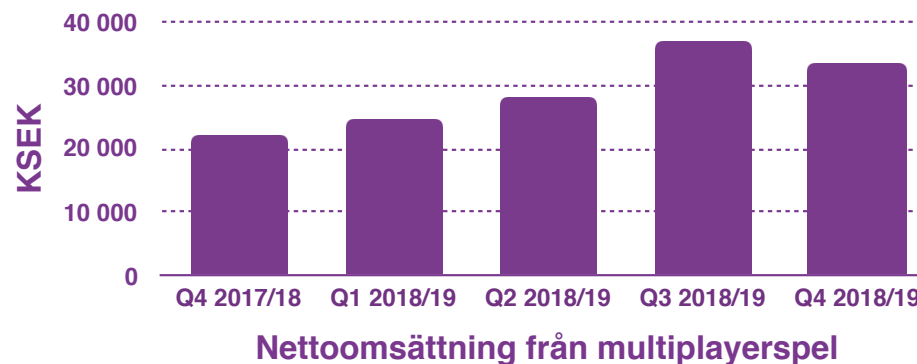
### Förbättrad ARPDAU och utvecklad affärsmodell

Förbättringarna av QuizDuel från förra kvartalet har fortsatt in i Q4 och spelet har detta kvartal 60% högre ARPDAU jämfört med samma period föregående år. Även i Ruzzle och Word Domination ser vi fortsatta förbättringar av denna viktiga KPI.

I Word Domination har vi nu ett helt kvartal bakom oss med prenumerationer tillgängligt för samtliga spelare. Vi ser detta som starkt komplement till in-app-köp och annonser och i slutet av fjärde kvartalet kan noteras att 10% av in-app-intäkterna i Word Domination kom från prenumerationer. Under det kommande året ligger fokus på att fortsätta investera i produktförbättringar för prenumeranter och därmed bygga vidare på den fina start vi fått.

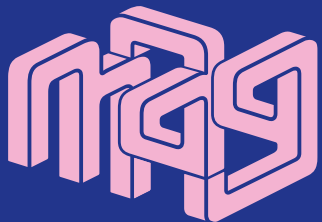
### Fokus på sociala multiplayer spel

Jämfört med föregående års Q4 har intäkterna från multiplayer spel ökat med 50% och står nu för över 75% av den totala omsättningen.



Jämförelser med Q4 föregående år visar på stora skillnader i antal dagligt aktiva spelare och totala intäkter eftersom hyper casual-spelet Paint Hit i fjol nådde enorma nedladdningsvolym under en kortare tid. MAG utvecklar inte längre den här typen av spel utan har nu fullt fokus på sociala multiplayer spel.





MAG INTERACTIVE

## VD HAR ORDET FORTSATTA FÖRBÄTTRINGAR AV MULTIPLAYERSPELEN

2018/19

### Stärkt resultat och högre marginaler

Med en EBITDA på 6 MSEK är detta bolagets starkaste kvartal resultatmässigt under året och innebär en tydlig förbättring jämfört med samma kvartal föregående år. Den enskilt viktigaste förklaringen till detta är spelbidraget som i Q4 uppgick till nära 30 MSEK, en historiskt hög siffra för MAG. Spelbidraget, som mäter nettoomsättning med avdrag för marknadsföring, visar därmed täckningsbidraget från spelen och utgör grunden för att skapa en lönsam affär.

Investeringar i marknadsföring varierar mellan kvartalen eftersom vi alltid söker optimal långsiktig avkastning snarare än fokus på daglig volym. Trots en minskning i marknadsföring av Word Domination under Q4 har intäkterna från spelet varit stabila vilket lett till ökade marginaler.

Eftersom grunden för långsiktig tillväxt är ökade investeringar i marknadsföring är vår ambition att investera mer i framtiden än vad vi gjort under det gångna kvartalet. Kontinuerliga förbättringar av våra aktiva spel i kombination med nya spelsläpp är det som ska möjliggöra ökade satsningar framöver.

### Investeringsår bakom oss - spännande möjligheter inför 2019/20

Det finansiella år som vi lägger bakom oss har i mångt och mycket varit ett investeringsår där vi fokuserat våra resurser på den nya strategin och utveckling av nya spel.

Som vi tidigare kommunicerat avser vi att lansera nästa generations QuizDuel under kalenderåret 2019, och därigenom ta MAGs största spel till en ny nivå vad gäller kvalitet, engagemang och intjäning per spelare.

Vi har även annonserat att vi under Q1 (sep-nov) planerar att mjuklansera - så kallad soft launch - ytterligare ett nytt spel i Storbritannien och Sverige. Utöver dessa spel har vi fler spännande produkter under utveckling som förhoppningsvis ser dagens ljus under innevarande finansiella år.

Vi ser fram emot 2019/2020 med spänning och förhoppningar att skörda frukterna av det hårda jobb som lagts ner i bolaget det senaste året med lyckade spelsläpp och den tillväxt det för med sig.

DANIEL HASSELBERG, CEO



**Word Domination når åtta miljoner nedladdningar**

Word Domination är ett taktiskt multiplayer-spel där användarna spelar mot varandra i spännande ordkamper. Motståndarna möts i realtid i fem omgångar och samlar poäng genom att stava ord på ett gemensamt bräde. Sedan lanseringen av Word Domination i maj 2018 har spelet uppnått en stadig bas av över en miljon aktiva spelare per månad och under Q4 passerade spelet åtta miljoner nedladdningar totalt.

**Positiv utveckling av prenumerationer**

I april lanserades prenumerationer, vilket innebär att användare för en fast månadskostnad blir VIP-spelare. Inledningsvis innebar det att spelarna fick mer energi att spendera på matcher per dygn, ett särskilt brickställ och en reklamfri upplevelse. Från Q4 gavs VIP-spelarna även förtur till events i spelet. I framtiden planerar vi att skapa exklusivt innehåll och events för att öka mervärdet av att vara en VIP-spelare.

Sedan lansering har vi sett en mycket positiv utveckling av prenumerationer och VIP-användarna ökar varje dag. Dessa användare har bäst retention och ARPDAU av alla våra spelare. Dessutom är det hög sannolikhet att användare som gratis testar att bli prenumerant fortsätter som betalande prenumerant. Under slutet av fjärde kvartalet härleddes 10% av in-app-intäkterna i Word Domination från prenumerationer. Eftersom prenumerationerna inte minskar in-app-köp utan skapar ytterligare intäkter till befintlig spelekonomi är det troligt att vikten av VIP-spelarna kommer att öka i framtiden.

**Events driver intäkter och ARPDAU**

Under kvartalet har spelets eventsida designats om med fler och mer varierat innehåll, svårare utmaningar och bättre belöningar. Det resulterade i utökad deltagande och spenderande av in-app-köp, vilket ledde också till en generell ökning av ARPDAU.





**Marknadsledare på trivia spel i Europa till iOS och Android**

QuizDuel är ett socialt trivia spel där användarna utmanar vänner och andra spelare världen över i frågesport. Med flera miljoner unika spelare varje månad är QuizDuel det största frågespelet i Europa till iOS och Android.

**Nytt användargränssnitt lanseras**

Under juni lanserade MAG ett nytt användargränssnitt, dels för att modernisera spelets design, dels för att göra övergången till uppföljaren av QuizDuel smidigare och mer logisk för spelarna.

**Extra innehåll lyfter engagemang trots sommarsäsongen**

En nedgång av intäkter var förväntad för alla produkter under sommarmånaderna. QuizDuel lyckades dock delvis motverka detta genom att implementera spelet med mer innehåll; ungefär dubbelt så många special- och månadsquiz jämfört med en vanlig månad publicerades under kvartalet. Det ledde till ett lyft av spelarengagemanget och därmed både en mindre nedgång av intäkter och ett bättre ARPDAU än förväntat. QuizDuel har detta kvartal nått 60% högre ARPDAU jämfört med samma period föregående år.

**Förberedelser inför uppföljaren med fortsatta investeringar**

I och med lanseringen av det nya gränssnittet har MAG lagt grunden för vidareutveckling av QuizDuel som IP. Spelet kommer att underhållas för att underlätta för spelare att lättare hitta till uppföljaren när den finns ute på marknaden. Som tidigare kommunicerat planerar bolaget att släppa uppföljaren av QuizDuel globalt under kalenderåret 2019.



**MAGs klassiska ordspel**

Bolagets första stora succé, Ruzzle, släpptes 2012 och är känt för att vara ett av världens mest klassiska ordspel, med mer än 60 miljoner nedladdningar. I Ruzzle utmanas spelaren att hitta så många ord som möjligt från en viss uppsättning bokstäver inom två minuter.

**Långsiktigt förutsägbara intäkter i stabil produkt**

Ruzzle är en av MAGs kärnprodukter eftersom det långsiktigt ger stabil utdelning. Därför är det viktigt för bolaget att spelet fortsätter att vara en relevant produkt för spelarna även i framtiden för att garantera förutsägbara intäkter.

MAG optimerar kontinuerligt spelet med uppdaterat innehåll som dels syftar till att skapa utökat engagemang från spelarna, dels för att förbättra produktens spelekonomi.

**Optimeringar stärker ARPDau och spelekonomin**

Under sommarmånaderna har vi sett förväntat lägre intäkter och dagligt spelande, men vi kan likväl se stärkt ARPDau under kvartalet tack vare de optimeringar som gjorts i spelen under perioden.

Under slutet av Q4 introducerades även nya och förbättrade turneringar i Ruzzle. Det är för tidigt att dra några slutsatser om det kommer att påverka intäkterna, men målet är att ytterligare förbättra monetiseringen i spelet.



WINS



CURRENT PRIZE



### INTÄKTER

Koncernens intäkter för perioden var 49 410 TSEK (59 576 TSEK), en minskning med 17 % jämfört med samma period föregående år. Koncernens nettoomsättning uppgick under perioden till 43 109 TSEK (53 740 TSEK), en minskning på 20 %.

Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 5 345 TSEK (4 161 TSEK). Se nedan för ytterligare detaljer om aktiverade kostnader samt avskrivningar av desamma.

Koncernens nettoomsättning var främst hänförlig till spelen QuizDuel, Word Domination, Ruzzle, WordBrain, Wordalot samt WordBrain2.

### RÖRELSENS KOSTNADER, EBITDA OCH RÖRELSERESULTAT

Rörelsens kostnader uppgick totalt till 43 424 TSEK (60 372 TSEK). Av dessa var 10 187 TSEK (14 107 TSEK) hänförliga till försäljningskostnader, främst härrörande från avgifter till Apple App Store och Google Play samt serverkostnader. Därutöver var 9 075 TSEK (23 772 TSEK) kostnader för direkt marknadsföring, och 8 949 TSEK (8 598 TSEK) var övriga externa rörelsekostnader.

Under årets tredje kvartalet så är kostnader för marknadsföring främst hänförliga till spelet Word Domination.

Personalkostnader uppgick till 15 213 TSEK (13 895 TSEK) en ökning med 9 %.

EBITDA för perioden var 5 985 TSEK (-797 TSEK).

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 6 365 TSEK (8 187 TSEK), varav 4 837 TSEK (5 115 TSEK) var avskrivningar av aktiverade utvecklingsutgifter.

Koncernens rörelseresultat för perioden var -380 TSEK (-8 983 TSEK) och resultat före skatt uppgick till 299 TSEK (-8 738 TSEK).

### JUSTERAT RESULTAT (NOT 3)

Justerat EBITDA för perioden var 5 985 TSEK (-797 TSEK)

Justerat resultat före skatt för perioden var 299 TSEK (-8 738 TSEK)

### RESULTAT EFTER SKATT

Resultat efter skatt uppgick till -85 TSEK (548 TSEK)

Resultat per aktie var 0,00SEK/aktie (0,02SEK/aktie) och resultatet per aktie fullt utspätt uppgick till 0,00 SEK/aktie (0,02 SEK/aktie)

Snitt antal aktier under perioden var 26 321 393 (26 321 393) och snitt antal aktier fullt utspätt var 27 317 067 (26 790 639)

### KASSAFLÖDE – PERIODEN JUNE 2019 TILL AUG 2019

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten under kvartalet var 3 692 TSEK (-5 824 TSEK). Kassaflödet från investeringsverksamheten var -2 940 TSEK (-5 312 TSEK). Kassaflödet från finansieringsverksamheten var -3 966 TSEK (-3 918 TSEK)



### INTÄKTER

Koncernens intäkter för perioden var 198 670 TSEK (240 213 TSEK), en minskning med 17 % jämfört med samma period föregående år. Koncernens nettoomsättning uppgick under perioden till 172 953 TSEK (216 870 TSEK), en minskning på 20 %.

Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 23 667 TSEK (19 954 TSEK). Se nedan för ytterligare detaljer om aktiverade kostnader samt ned- och avskrivningar av desamma.

Koncernens nettoomsättning var främst hänförlig till spelen QuizDuel, Word Domination, WordBrain, Ruzzle, Wordalot, WordBrain2 samt Paint Hit.

### RÖRELSENS KOSTNADER, EBITDA OCH RÖRELSERESULTAT

Rörelsens kostnader uppgick totalt till 193 721 TSEK (280 556 TSEK). Av dessa var 41 854 TSEK (61 744 TSEK) försäljningsrelaterade kostnader, främst härrörande från avgifter till Apple App Store och Google Play samt serverkostnader. Därutöver var 48 673 TSEK (72 390 TSEK) kostnader för direkt marknadsföring, och 37 992 TSEK (77 046 TSEK) var övriga externa rörelsekostnader.

Kostnader för Direkt marknadsföring är markant lägre än föregående år främst grundat i lägre volymer för spelen Wordbrain och Wordbrain 2 samt för Wordalot. Under året så är kostnader för marknadsföring främst hänförliga till spelet Word Domination.

Personalkostnader uppgick till 65 203 TSEK (69 377 TSEK) en minskning med 6 %. Medelantalet anställda under perioden var 73 (84) en minskning med 13 %. Personalkostnaderna i jämförelseperioden inkluderar en omstruktureringskostnad på 3,7 MSEK.

EBITDA för perioden var 4 949 TSEK (-40 343 TSEK).

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 24 345 TSEK (26 539 TSEK), varav 18 950 TSEK (18 342 TSEK) var avskrivningar av aktiverade utvecklingsutgifter och 0 TSEK (4 496 TSEK) avskrivning av immateriella tillgångar.

Koncernens rörelseresultat för perioden var -19 397 TSEK (-66 883 TSEK) och resultat före skatt uppgick till -17 216 TSEK (-65 231 TSEK).

### JUSTERAT RESULTAT (NOT 3)

Justerat EBITDA för perioden var 4 949 TSEK (8 683 TSEK)

### RESULTAT EFTER SKATT

Resultat efter skatt uppgick till -13 750 TSEK (-59 797 TSEK)

Resultat per aktie var -0,52SEK/aktie (-2,43SEK/aktie) och resultatet per aktie fullt utspätt uppgick till -0,51 SEK/aktie (-2,39 SEK/aktie)

Snitt antal aktier under perioden var 26 321 393 (24 598 653) och snitt antal aktier fullt utspätt var 27 094 958 (25 038 233)

# MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

## PERIODEN JUNI TILL AUG 2019

2018/19

### INTÄKTER

Moderbolagets nettoomsättning för perioden var 28 845 TSEK (43 053 TSEK), en minskning med 33 % jämfört med samma period föregående år.

### RÖRELSENS KOSTNADER SAMT RÖRELSERESULTAT

Rörelsens kostnader uppgick totalt till 42 322 TSEK (56 724 TSEK).

Av dessa var 9 880 TSEK (11 987 TSEK) försäljningskostnader främst härrörande från avgifter till Apple App Store och Google Play, kostnader för avkastningsdriven marknadsföring uppgick till 9 075 TSEK (23 622 TSEK) och 8 725 TSEK (8 093 TSEK) var övriga externa rörelsekostnader.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 440 TSEK (237 TSEK), varav 0 TSEK (0 TSEK) var avskrivning av immateriella tillgångar.

Moderbolagets rörelseresultat för perioden var -9 173 TSEK (-8 213 TSEK).

### RESULTAT EFTER SKATT

Resultat efter skatt uppgick till 36 290 TSEK (33 083 TSEK). Ett koncernbidrag från Feo Media AB på 57 355 TSEK bidrog till moderbolagets resultat i perioden, samt använda periodiseringsfonder om 40 120 TSEK i jämförelseperioden.



# MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

## PERIODEN SEP 2018 TILL AUG 2019

2018/19

### INTÄKTER

Moderbolagets nettoomsättning för perioden var 116 547 TSEK (166 666 TSEK), en minskning med 30 % jämfört med samma period föregående år.

### RÖRELSENS KOSTNADER SAMT RÖRELSERESULTAT

Rörelsens kostnader uppgick totalt till 184 850 TSEK (213 181 TSEK).

Av dessa var 38 682 TSEK (51 863 TSEK) försäljningskostnader främst härrörande från avgifter till Apple App Store och Google Play, kostnader för avkastningsdriven marknadsföring uppgick till 48 393 TSEK (71 617 TSEK) och 36 848 TSEK (35 832 TSEK) var övriga externa rörelsekostnader.

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar uppgick till 1 450 TSEK (5 309 TSEK), varav 0 TSEK (4 496 TSEK) var avskrivning av immateriella tillgångar.

Moderbolagets rörelseresultat för perioden var -54 028 TSEK (-45 038 TSEK).

### RESULTAT EFTER SKATT

Resultat efter skatt uppgick till 633 TSEK (-3 186 TSEK).



## KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING VID PERIODENS SLUT

2018/19

Immateriella anläggningstillgångar uppgick vid periodens slut till 141 309 TSEK (140 287 TSEK), varav 77 482 TSEK (77 415 TSEK) avser goodwill och 63 827 TSEK (62 872 TSEK) avser övriga immateriella tillgångar. Den senare består i huvudsak av aktiverade utvecklingsutgifter för egen räkning samt förvärvade intellektuella rättigheter.

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 185 071 TSEK (228 083 TSEK)

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 330 908 TSEK (344 179 TSEK), motsvarande 12,6 SEK/aktie (13,1 SEK/aktie)

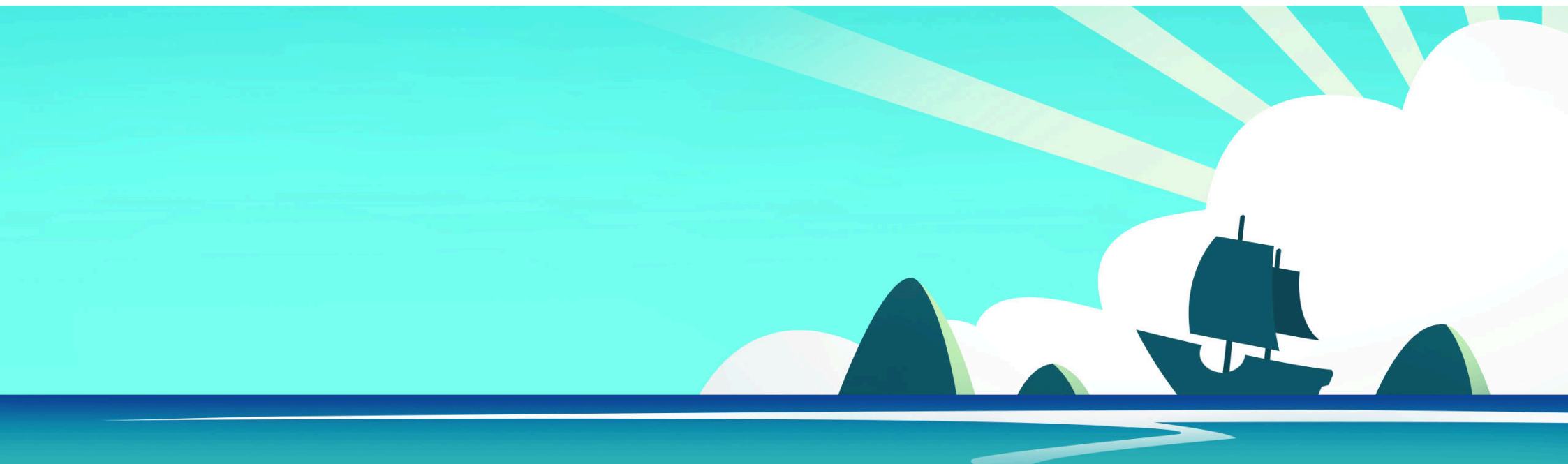
Soliditeten vid samma tidpunkt var 90,4 % (82,4 %)

Koncernen har räntebärande skulder på 15 556 TSEK (31 112 TSEK)

## MODERBOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING VID PERIODENS SLUT

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 179 465 TSEK (181 305 TSEK)

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 350 637 TSEK (349 826 TSEK)



## 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 14 956 TSEK (23 709 TSEK), en minskning med 37 % jämfört med samma period föregående år.

Koncernens nettoomsättning från annonser i spel för perioden var 27 998 TSEK (29 984 TSEK), en minskning med 7 % jämfört med samma period föregående år.

## SPELBIDRAG

Spelen som marknadsförs av MAG Interactive kostar olika mycket i distributionskostnad (försäljningskostnader) samt marknadsföringskostnad (avkastningsdriven marknadsföring), inte minst kopplat till vilken fas spelen är i. Därför redovisar koncernen det totala spelbidraget enligt följande modell: nettoomsättning minus kostnader för plattformsavgifter (hänförliga främst till avgifter till Apples App Store 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 spelbidrag för perioden var 29 547 TSEK (22 849 TSEK), en ökning med 29 % jämfört med samma period föregående år.

## KOMMENTARER TILL FÖRDELNING AV INTÄKTER SAMT BIDRAG FRÅN SPELBIDRAGET

Intäkter från försäljning i spel sjunker som följd av att de spel med större andel av detta intäktsslag minskat sin del av portföljen jämfört med jämförelseperioden. Spelbidraget ökar kraftigt till 29,6 MSEK till följd av relativt lägre marknadsföring.





### ÖVRIGA NYCKELTAL

Bolaget driver verksamheten utefter ett antal nyckeltal som följer hur spelbranschen i stort mäter sina verksamheter. Dessa måttal 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 1,9 miljoner (2,8 miljoner), en minskning med 32 % jämfört med samma period föregående år.

MAU för perioden var 6,2 miljoner (15,3 miljoner), en minskning med 60 % jämfört med samma period föregående år.

MUP för perioden var 43 tusen (91 tusen), en minskning med 52 % jämfört med samma period föregående år.

ARPDau för perioden var 2,6 US \$ cent (2,4 US \$ cent), en ökning med 11 % jämfört med samma period föregående år.

### KOMMENTARER TILL NYCKELTALEN

Spelarbasen, både DAU och MAU, minskar främst som en följd av att Paint Hit, vilket hade stor effekt på perioden föregående år, inte bidrar väsentligt till årets fjärde kvartal. I synnerhet MAU påverkas av Paint Hit. Även lägre volymer med marknadsföring påverkar antalet spelare samt antalet betalande spelare.

# VERKSAMHETENS NYCKELTAL I SAMMANFATTNING

2018/19

Period		Juni-Aug 19	Juni-Aug 18	Årlig förändring
Försäljning i spel	TSEK	14 956	23 709	-37 %
Annonsering	TSEK	27 998	29 984	-7 %
Övrigt	TSEK	155	48	
<b>Nettoomsättning</b>	<b>TSEK</b>	<b>43 109</b>	<b>53 740</b>	<b>-20 %</b>
Snitt SEK/USD		9,487	8,884	7 %
<i>Andel av Nettoomsättning</i>				
Försäljning i spel		35 %	44 %	-9 %
Annonstäckning		65 %	56 %	9 %
Övrigt		0,4 %	0,1 %	0 %
Plattformsavgifter	TSEK	4 487	7 119	-37 %
Avkastningsdriven marknadsföring	TSEK	9 075	23 772	-62 %
<b>Spelbidrag</b>	<b>TSEK</b>	<b>29 547</b>	<b>22 849</b>	<b>29 %</b>
<i>Andel av Nettoomsättning</i>				
Plattformsavgifter		10 %	13 %	-3 %
Avkastningsdriven marknadsföring		21 %	44 %	-23 %
<b>Spelbidrag</b>		<b>69 %</b>	<b>43 %</b>	<b>26 %</b>
<i>EBITDA</i>	TSEK	5 985	-797	
<i>Justerat EBITDA (not 3)</i>	TSEK	5 985	-797	
DAU	Miljoner	1,9	2,8	-32 %
MAU	Miljoner	6,2	15,3	-60 %
MUP	Tusental	43	91	-52 %
ARPPU	US \$ cent	2,6	2,4	11 %

**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 16 anställda. FEO Media AB, med säte i Stockholm, har 7 anställda och driver bl a 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 2017/2018. Rapporten har upprättats i enlighet med IFRS 9 samt IFRS 15.

IFRS 15 "Revenue from contracts with customers" trädde i kraft den 1 januari 2018. För koncernen innebär detta tillämpning sedan 1 september 2018 då det finansiella året började. Koncernen har utvärderat effekten av IFRS 15 och analysen visar att IFRS 15 inte har en väsentlig effekt. Framtida spel och affärsmodeller utvärderas efter dess förutsättningar.

IFRS 9, "Finansiella instrument" trädde 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 standarden har inte någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Från och med 2019 träder IFRS 16 "Leases" i kraft som kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Denna redovisning baseras på synsättet att leasetagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet. Standarden är tillämplig för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2019 eller senare, vilket betyder att bolaget kommer att applicera standarden för räkenskapsåret 19/20. Standarden är antagen av EU. Standarden kommer främst att påverka redovisningen av koncernens operationella leasingavtal, vilket till största del avser kontorshyror. Åtaganden avseende leasing kommer att nuvärdesberäknas och rapporteras som en anläggningstillgång med motsvarande räntebärande skuld i balansräkningen. I resultaträkningen kommer leasingkostnader ersättas med avskrivningar och räntekostnader. Förändringen innebär att balansomslutning och rörelseresultat kommer att öka, vilket kommer att påverka olika nyckeltal samt koncernens rapport över kassaflöden.

MAG Interactive har valt att vid övergången till den nya standarden tillämpa den modifierade retroaktiva metoden med alternativet att låta tillgången med nyttjanderätt motsvara skulden vid övergången med justering för eventuella förutbetalda eller upplupna leasingavgifter. Den valda övergångsmetoden medför att jämförelseperioder inte räknas om. Effekterna i balansräkningen vid övergång till IFRS 16 framgår nedan. Effekterna på resultaträkningen anses inte vara materiella.

Mkr	Justering 1 september 2019
Materiella anläggningstillgångar, nyttjanderätt	35
Förutbetalda kostnader	-1
Leasingskulder, räntebärande	34

## 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 2017/18.

## 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

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

## MEDARBETARE

Under kvartalet var snitt antal anställda 74, jämfört med 73 samma period föregående år.

## 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)

Magnus Wiklander, CFO, på [magnus.wiklander@maginteractive.se](mailto:magnus.wiklander@maginteractive.se)

## MAG INTERACTIVE AB [PUBL]

Drottninggatan 95A

113 60 Stockholm

Sverige





## KOMMANDE RAPPORTTILFÄLLEN

Årsstämma för Räkenskapsåret 2018/19  
Delårsrapport Q1 september-november 2019/2020

14 januari 2020  
22 januari 2020

## GRANSKNING

Denna rapport har varit föremål för översiktlig granskning av revisor

## TWITCH STREAM

Den 23:e oktober kl 10:00 CET presenterar VD Daniel Hasselberg och CFO Magnus Wiklander delårsrapporten på Twitch. Presentationen ges på engelska. Länk till Twitch-kanalen här [www.twitch.com/maginteractive](http://www.twitch.com/maginteractive)  
Mer information finns på [maginteractive.se/investors](http://maginteractive.se/investors)

## FRAMÅTBlickande Uttalanden

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 23 oktober 2019



**DANIEL HASSELBERG**  
VD, styrelseledamot

**BIRGITTA STYMNE GÖRANSSON**  
Styrelsens ordförande

**TAINA MALÉN**  
Styrelseledamot

**ANDRAS VAJLOK**  
Styrelseledamot

**TEEMU HUUHTANEN**  
Styrelseledamot

Belopp i TSEK	Not	Juni-Aug 19	Juni-Aug 18	Sep-Aug 18/19	Sep-Aug 17/18
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	1	43 109	53 740	172 953	216 870
Aktiverat arbete för egen räkning		5 345	4 161	23 667	19 954
Övriga intäkter		955	1 675	2 050	3 389
<b>Summa</b>		<b>49 410</b>	<b>59 576</b>	<b>198 670</b>	<b>240 213</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Försäljningskostnader	2	-10 187	-14 107	-41 854	-61 744
Avkastningsdriven marknadsföring		-9 075	-23 772	-48 673	-72 390
Övriga externa rörelsekostnader	5, 6	-8 949	-8 598	-37 992	-77 046
Personalkostnader	5	-15 213	-13 895	-65 203	-69 377
<b>Summa Rörelsens kostnader</b>		<b>-43 424</b>	<b>-60 372</b>	<b>-193 721</b>	<b>-280 556</b>
<b>EBITDA</b>		<b>5 985</b>	<b>-797</b>	<b>4 949</b>	<b>-40 343</b>
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-6 365	-8 187	-24 345	-26 539
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-380</b>	<b>-8 983</b>	<b>-19 397</b>	<b>-66 883</b>
<b>Finansiella poster</b>					
Resultat från övriga värdepapper och långfristiga fordringar		0	0	0	407
Övr ränteintäkter och liknande		1 652	855	3 847	2 832
Övr räntekostnader och liknande		-974	-610	-1 666	-1 587
<b>Summa finansiella poster</b>		<b>678</b>	<b>245</b>	<b>2 181</b>	<b>1 652</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>299</b>	<b>-8 738</b>	<b>-17 216</b>	<b>-65 231</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Skatter</b>		<b>-384</b>	<b>9 286</b>	<b>3 466</b>	<b>5 434</b>
<b>Periodens resultat</b>		<b>-85</b>	<b>548</b>	<b>-13 750</b>	<b>-59 797</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Valutakursdifferenser		-40	127	301	1 897
<b>Summa totalresultat för perioden</b>		<b>-125</b>	<b>675</b>	<b>-13 449</b>	<b>-57 900</b>

Periodens resultat och totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

Periodens resultat per aktie (baserat på snitt antal aktier)	0,00	0,02	-0,52	-2,43
Periodens resultat per aktie fullt utspätt (baserat på snitt antal aktier)	0,00	0,02	-0,51	-2,39
Snitt antal aktier under perioden	26 321 393	26 321 393	26 321 393	24 598 653
Snitt antal aktier under perioden fullt utspätt	27 317 067	26 790 639	27 094 958	25 038 233
Antal aktier vid periodens slut	26 321 393	26 321 393	26 321 393	26 321 393
Antal aktier vid periodens slut fullt utspätt	27 317 067	26 790 639	27 317 067	26 790 639

**KONCERNENS BALANSRÄKNING -  
TILLGÅNGAR****2018/19**

Belopp i TSEK	Not	31/8 2019	31/8 2018
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Goodwill	4	77 482	77 415
Övriga immateriella tillgångar		63 827	62 872
<b>Summa immateriella tillgångar</b>		<b>141 309</b>	<b>140 287</b>
Inventarier, verktyg och installationer		5 562	2 823
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		<b>5 562</b>	<b>2 823</b>
Andra långfristiga fordringar		2 085	4 300
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>2 085</b>	<b>4 300</b>
Uppskjuten skattefordran		672	1 699
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>149 629</b>	<b>149 109</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kundfordringar		19 517	10 063
Aktuella skattefordringar		74	5 990
Övriga kortfristiga fordringar		8 001	4 009
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 762	20 488
Kassa och bank		185 071	228 083
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>216 425</b>	<b>268 632</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>366 054</b>	<b>417 741</b>

**KONCERNENS BALANSRÄKNING -  
SKULDER OCH EGET KAPITAL****2018/19**

Belopp i TSEK	Not	31/8 2019	31/8 2018
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		684	684
Övrigt externt kapital		281 219	281 041
Reserver		-1 583	-1 883
Balanserad vinst inklusive periodens totalresultat		50 588	64 338
<b>Summa eget kapital</b>		<b>330 908</b>	<b>344 179</b>
Uppskjutna skatteskulder		13 148	17 925
Övriga långfristiga skulder		0	15 556
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>13 148</b>	<b>33 481</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		6 611	5 047
Aktuell skatteskuld		-11 289	1 041
Kortfristiga banklån		15 556	15 556
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5	8 011	15 483
Övriga kortfristiga skulder		3 109	2 954
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>21 998</b>	<b>40 081</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>366 054</b>	<b>417 741</b>

Belopp i TSEK	Noter	Juni-Aug 19	Juni-Aug 18	Sep-Aug 18/19	Sep-Aug 17/18
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>					
Resultat före finansiella poster		-380	-8 983	-19 397	-66 883
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet		128	1 118	255	31 405
Avskrivningar och nedskrivningar		6 365	8 187	24 346	26 539
Erhållen ränta		131	855	478	3 239
Erlagd ränta		-83	-1 940	-464	-1 587
Betalda inkomstskatter		4 659	-3 437	-6 698	-5 916
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet</b>		<b>10 820</b>	<b>-4 201</b>	<b>-1 480</b>	<b>-13 202</b>
<b>Förändring av rörelsekapital</b>		<b>-7 129</b>	<b>-1 623</b>	<b>-2 339</b>	<b>10 668</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>3 692</b>	<b>-5 824</b>	<b>-3 819</b>	<b>-2 534</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>					
Investeringar i materiella tillgångar		-96	-1 387	-4 373	-1 005
Balanserade utvecklingskostnader		-5 345	-4 161	-23 667	-19 954
Investeringar i immateriella tillgångar		0	0	0	0
Förvärv av dotterbolag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	4	0	0	0	-110 821
Förändring värdepappersinnehav		0	235	0	19 018
Förändring långfristiga fordringar		2 501	-0	2 216	-0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-2 940</b>	<b>-5 312</b>	<b>-25 824</b>	<b>-112 761</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>					
Emission		-77	-28	-77	271 707
Upptagna lån		0	0	0	31 111
Amortering långfristiga lån		-3 889	-3 889	-15 556	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-3 966</b>	<b>-3 918</b>	<b>-15 632</b>	<b>302 818</b>
<b>Minskning/ökning likvida medel</b>					
Periodens kassaflöde		-3 214	-15 054	-45 275	187 523
Kursdifferenser		732	1 083	2 208	0
Likvida medel vid periodens början		187 553	242 054	228 138	40 561
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>185 071</b>	<b>228 083</b>	<b>185 071</b>	<b>228 083</b>



# KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

2018/19

TSEK	Aktiekapital	Övrigt externt kapital	Reserver	Balanserat resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans 1/9 2018</b>	<b>684</b>	<b>281 041</b>	<b>-1 883</b>	<b>64 338</b>	<b>344 179</b>
Periodens resultat				-13 750	-13 750
Valutakursdifferenser			301		301
<b>Summa totalresultatet</b>			<b>301</b>	<b>-13 750</b>	<b>-13 449</b>
Optionsprogram		178			178
<b>Utgående balans 31/8 2019</b>	<b>684</b>	<b>281 219</b>	<b>-1 583</b>	<b>50 588</b>	<b>330 908</b>

TSEK	Aktiekapital	Övrigt externt kapital	Reserver	Balanserat resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans 1/9 2017</b>	<b>50</b>	<b>1 234</b>	<b>-3 840</b>	<b>101 463</b>	<b>98 907</b>
Periodens resultat				-59 797	-59 797
Valutakursdifferenser			1 957		1 957
<b>Summa totalresultatet</b>			<b>1 957</b>	<b>-59 797</b>	<b>-57 840</b>
Ökning aktiekapital	450			-450	
Emissionskostnader				-8 284	-8 284
Emission	184	279 807			279 991
Emission Delinquent				31 405	31 405
<b>Utgående balans 31/5 2018</b>	<b>684</b>	<b>281 041</b>	<b>-1 883</b>	<b>64 337</b>	<b>344 179</b>

Belopp i TSEK	Juni-Aug 19	Juni-Aug 18	Sep-Aug 18/19	Sep-Aug 17/18
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	28 845	43 053	116 547	166 666
Övriga rörelseintäkter	4 743	5 695	15 724	6 786
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>33 588</b>	<b>48 748</b>	<b>132 272</b>	<b>173 452</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Försäljningskostnader	-9 880	-11 987	-38 682	-51 863
Avkastningsdriven marknadsföring	-9 075	-23 622	-48 393	-71 617
Övriga externa kostnader	-8 725	-8 093	-36 848	-35 832
Personalkostnader	-14 641	-13 023	-60 926	-53 869
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-42 322</b>	<b>-56 724</b>	<b>-184 850</b>	<b>-213 181</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-8 734</b>	<b>-7 977</b>	<b>-52 578</b>	<b>-39 729</b>
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-440	-237	-1 450	-5 309
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-9 173</b>	<b>-8 213</b>	<b>-54 028</b>	<b>-45 038</b>
<b>Finansiella poster</b>				
Resultat från övriga värdepapper och långfristiga fordringar	0	0	0	421
Finansiella intäkter	131	33	352	224
Finansiella kostnader	-1 220	-557	-2 019	-613
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-1 089</b>	<b>-523</b>	<b>-1 667</b>	<b>33</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-10 263</b>	<b>-8 737</b>	<b>-55 695</b>	<b>-45 005</b>
Bokslutsdisposition	57 355	40 120	57 355	40 120
<b>Skatter</b>	<b>-10 803</b>	<b>1 699</b>	<b>-1 027</b>	<b>1 699</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>36 290</b>	<b>33 083</b>	<b>633</b>	<b>-3 186</b>

I moderföretaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

**MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING -  
TILLGÅNGAR****2018/19**

Belopp i TSEK	31/8 2019	31/8 2018
Inventarier, verktyg och installationer	1 921	2 358
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>1 921</b>	<b>2 358</b>
Andelar i koncernföretag	181 983	181 933
Andra långfristiga fordringar	2 516	3 482
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>184 499</b>	<b>185 415</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>186 420</b>	<b>187 773</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Kundfordringar	14 731	18 332
Övriga fordringar	57 716	1 224
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 504	15 343
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>75 951</b>	<b>34 899</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>179 465</b>	<b>181 305</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>441 836</b>	<b>403 977</b>

**MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING -  
SKULDER OCH EGET KAPITAL****2018/19**

Amounts in KSEK	31/8 2019	31/8 2018
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Bundet eget kapital</b>		
Aktiekapital	684	684
<b>Fritt eget kapital</b>		
Övrigt externt kapital	312 608	312 430
Balanserad vinst inklusive periodens resultat	37 345	36 712
<b>Summa eget kapital</b>	<b>350 637</b>	<b>349 826</b>
Periodiseringsfond	0	0
<b>Obeskattade reserver</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Övriga långfristiga skulder	0	15 556
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>0</b>	<b>15 556</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder	6 374	8 310
Skulder till koncernföretag	2 034	2 589
Övriga skulder	76 545	17 866
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 247	9 831
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>91 200</b>	<b>38 595</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>441 836</b>	<b>403 977</b>

Term	Beskrivning
Nettoomsättning	Total spelintäkt från försäljning i spel samt annonsering. För försäljning i spel redovisar MAG hela intäkten enligt vad kunder betalar i respektive butik (främst Apple och Google). Plattformens andel, normalt 30% av försäljningsvärdet, redovisas som Försäljningskostnad.
Försäljning i spel	Värdet av köp gjorda i någon av spelapparna på Google Play, Apple App Store och liknande plattformar.
Annonsintäkter	Intäkter från annonser i spelen.
Aktiverat arbete för egen räkning	Utvecklingsarbete som aktiveras till balansräkning. Bolaget aktiverar personalkostnad, inklusive skatt och andra personalrelaterade kostnader som kontor, som relaterar till spel i soft launch och live spel som inte hanteras i live ops. Soft launch är den sista utvecklingsfasen innan global lansering och sannolikheten för global lansering är då mycket hög. Live ops är då ett centralt team tar över ett moget spel och endast arbetar med innehåll och kampanjer, ingen utveckling sker och inga kostnader aktiveras. MAG har inte haft några nedskrivningar sedan bolaget blev publikt.
Plattformsavgifter	30% av intäkter från försäljning i spel avgår till plattformen, främst Google Play och Apple App Store.
Avkastningsdriven marknadsföring	På engelska kallat Performance marketing, är all marknadsföring med direkt koppling till något spel med mätbar effekt samt med avkastningskrav. Ett vanligt avkastningskrav är att investeringen skall vara betald inom 6 eller 9 månader, men även längre tider kan förekomma för spel med stark retention
Bidrag från spelen	Nettoomsättning minus plattformsavgifter (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 Payers 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

	Juni-Aug 19	Juni-Aug 18	Sep-Aug 18/19	Sep-Aug 17/18
Belopp i TSEK				
Försäljning i spel	14 956	23 709	63 432	129 434
Annonsintäkter	27 998	29 984	108 659	86 824
Övrigt	155	48	863	612
<b>Totalt</b>	<b>43 109</b>	<b>53 741</b>	<b>172 954</b>	<b>216 870</b>

## NOT 2: FÖRSÄLJNINGSKOSTNADER

Avgifter till plattform	-4 487	-7 119	-19 020	-38 832
Serverkostnader	-3 272	-4 984	-14 917	-16 833
Övriga försäljningskostnader	-2 429	-2 004	-7 917	-6 078
<b>Totalt försäljningskostnader</b>	<b>-10 188</b>	<b>-14 107</b>	<b>-41 854</b>	<b>-61 743</b>

## NOT 3: JUSTERAT EBITDA OCH RESULTAT FÖRE SKATT

<b>EBITDA</b>	<b>5 985</b>	<b>-797</b>	<b>4 949</b>	<b>-40 343</b>
Kostnader relaterade till förvärv av Delinquent (not 6,7)	0	0	0	31 405
Noteringskostnader	0	0	0	7 239
Förvärvskostnader Feo Media AB	0	0	0	976
Omstruktureringskostnader	0	0	0	9 406
<b>Justerad EBITDA</b>	<b>5 985</b>	<b>-797</b>	<b>4 949</b>	<b>8 683</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>299</b>	<b>-8 738</b>	<b>-17 216</b>	<b>-65 231</b>
Kostnader relaterade till förvärv av Delinquent (not 6,7)	0	0	0	31 405
Noteringskostnader	0	0	0	7 239
Förvärvskostnader Feo Media AB	0	0	0	976
Omstruktureringskostnader	0	0	0	9 406
<b>Justerat resultat före skatt</b>	<b>299</b>	<b>-8 738</b>	<b>-17 216</b>	<b>-16 205</b>

**NOT 4: FÖRVÄRV AV FEO MEDIA AB**

Den 7 november 2017 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 App Store och har sin största publik i Tyskland, där spelet går under namnet Quizduell.

Förvärvet gjordes kontant med betalning om 85 000 TSEK den 7 november 2017 och en tilläggsköpeskilling som värderas till 33 755 TSEK har betalats i februari 2018. Tilläggsköpeskillingen fastställdes med en sk closing balance sheet. En sista betalning om 15 000 TSEK har skett under 2018 från escrow.

En förvärvsanalys presenteras nedan.

Belopp i TSEK	Slutgiltig förvärvsanalys
<b>Köpeskilling per 31 augusti 2018 (slutgiltig)</b>	
Likvida medel	133 755
<b>Summa köpeskilling</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
Uppskjuten skatteskuld	-7 746
<b>Summa</b>	<b>65 518</b>
<b>Goodwill</b>	<b>68 237</b>

FEO Medias bidrag till koncernens nettoomsättning under det finansiella året 2017/18 var 51 298 TSEK och bidraget till EBITDA var 10 267 TSEK för perioden från förvärvsdatum. Om FEO Media skulle ha varit konsoliderat från 1a september 2017 så skulle bidraget till nettoomsättningen ha uppgått till 60 643 TSEK och bidraget till EBITDA ha uppgått till 12 628 TSEK. Transaktionskostnader om 976 TSEK belastar i tillägg koncernens resultat under perioden. Goodwill motsvarande 68 237 TSEK som uppkom i samband med affären underbyggs av faktorer som är hänförliga de synergier som väntas uppkomma.

**NOT 5: OMSTRUKTURERINGSKOSTNADER**

Belopp i TSEK	Juni-Aug 19	Juni-Aug 18	Sep-Aug 18/19	Sep-Aug 17/18
Lokalkostnader	0	0	0	-5 659
Personalkostnader	0	0	0	-3 747
<b>Total omstruktureringskostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-9 406</b>

Den delen av omstruktureringskostnaderna som avser personalkostnader är hänförliga 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	Juni-Aug 19	Juni-Aug 18	Sep-Aug 18/19	Sep-Aug 17/18
Kostnader relaterade till förvärv av MAG Games Ltd	0	0	0	-31 405
Kostnader hänförliga till IPO	0	0	0	-7 239
Kostnader hänförliga till förvärv FEO Media AB	0	0	0	-976
Omstruktureringskostnader FEO Media AB	0	0	0	-5 659
Övriga externa kostnader	-8 949	-8 598	-37 992	-31 767
<b>Totalt övriga externa kostnader</b>	<b>-8 949</b>	<b>-8 598</b>	<b>-37 992</b>	<b>-77 046</b>

**NOT 7: TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE**

Som slutbetalning för köpet av MAG Games Ltd (tidigare Delinquent Interactive Ltd) i juni 2015 så utgavs 714 175 aktier under november 2017. Emissionen gjordes till kvotvärde och resultateffekten av detta redovisas i resultaträkning, mer detaljer i not 6. 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>
Emitterade aktier	714 175	
Kvotvärde	0,025974	18 550
Marknadsvärde	44	31 423 700
Överkursfond	18,55	
Ej registrerat aktiekapital	18 550	
<b>Resultateffekt</b>	<b>31 405 131,45</b>	<b>SEK</b>

**GOOD TIMES**