

Bokslutskommuniké | januari–december 2016

Fjärde kvartalet 2016

- Intäkterna uppgick till totalt 12,29 miljoner EUR (5,90), en ökning med 108 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år.
- Justerat rörelseresultat exklusive engångsposter hänförliga till börsnoteringen och emissionen av obligationslånet uppgick till 6,18 miljoner EUR (3,62), motsvarande en justerad rörelsemarginal på 50 procent (61). Rörelseresultatet ökade till 5,75 miljoner EUR (2,90), motsvarande en rörelsemarginal på 47 procent (49).
- Justerat resultat före skatt exklusive engångskostnader hänförliga till börsnoteringen samt kostnader för och emissionen av obligationslånet uppgick till 4,87 miljoner EUR (3,62), medan resultatet före skatt uppgick till 4,44 miljoner EUR (2,90).
- New Depositing Customers (NDC) uppgick till totalt 67 023 miljoner EUR (24 779), en uppgång med 170 procent jämfört med motsvarande period föregående år, och en ökning med 19 procent jämfört med föregående kvartal.
- Resultat per aktie uppgick till 0,079 EUR (0,063).

Helåret 2016

- Intäkterna uppgick till totalt 40,05 miljoner EUR (14,94), en ökning med 168 procent jämfört med föregående år.
- Justerat rörelseresultat exklusive engångsposter hänförliga till börsnoteringen och emissionen av obligationslånet uppgick till 21,03 miljoner EUR (10,15), motsvarande en justerad rörelsemarginal på 53 procent (68). Rörelseresultatet ökade till 18,65 miljoner EUR (8,98), motsvarande en rörelsemarginal på 47 procent (60).
- Justerat resultat före skatt exklusive engångskostnader hänförliga till börsnoteringen och emissionen av obligationslånet uppgick till 19,89 miljoner EUR (10,16) medan resultatet före skatt uppgick till 17,51 miljoner EUR (9,00).
- NDC uppgick till totalt 204 633 (69 331), en ökning med 195 procent jämfört med föregående år.
- Resultat per aktie uppgick till 0,319 EUR (0,199).

Sammanfattning av fjärde kvartalet och helåret 2016

Koncernen	okt–dec 2016	okt–dec 2015	jan–dec 2016	jan–dec 2015
Intäkter (tusen EUR)	12,286	5,898	40,049	14,939
Rörelseresultat (tusen EUR)	5,747	2,905	18,646	8,983
Rörelsemarginal (%)	47%	49%	47%	60%
Justerat rörelseresultat (tusen EUR)*	6,176	3,620	21,027	10,149
Justerad rörelsemarginal (%)*	50%	61%	53%	68%
Justerat resultat före skatt (tusen EUR)*	4,869	3,617	19,890	10,165
Justerat resultat före skattemarginal (%)*	40%	61%	50%	68%
Resultat före skatt (tusen EUR)	4,440	2,902	17,509	8,999
Resultat per aktie (EUR)	0.07895	0.06347	0.31894	0.19880
NDC	67,023	24,779	204,633	69,331
Soliditet (%)	40%	43%	40%	43%

*Justerat för engångskostnader hänförliga till börsnoteringen och emissionen av obligationslånet om 0,43 miljoner EUR under fjärde kvartalet 2016, och 0,72 miljoner EUR under fjärde kvartalet 2015. Totala kostnader för börsintroduktionen och emissionen av obligationslånet under 2016 uppgick till 2,38 miljoner EUR (1,17).

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

- Den 3 oktober 2016 fortsatte Catena Media att etablera sin starka och snabbt växande position på den europeiska marknaden för skapande av kundkontakter (leads) på internet inom iGaming. Detta skedde genom förvärvet av SBAT, en brittiskbaserad webbplats för sportnyheter, vadslagning och tips på sociala medier. Förvärvet stärkte koncernens fokus på sport samt stärkte kunskaperna om sociala medier. Köpeskillingen uppgick till 3,2 miljoner EUR, med en ytterligare tilläggsköpekilling om maximalt 10,4 miljoner EUR under de närmaste två åren.
- Den 30 november 2016 fortsatte Catena Media att stärka sin position genom ytterligare ett förvärv i Storbritannien. Förvärvet utgjordes av webbplatsen casinouk.com samt alla tillhörande tillgångar. Köpeskillingen, som utgjordes av en förskottsbetalning, uppgick till 10,6 miljoner EUR.
- Den 13 december 2016 förvärvade Catena Media webbplatser och övriga tillgångar hänförliga till dotterföretagen från ett amerikanskt bolag. Den totala köpeskillingen, som ska erläggas i förskott, uppgick till 15 miljoner USD, varav 25 procent ska regleras genom 440 669 nya aktier i Catena Media. En ytterligare tilläggsköpekilling kan uppgå till maximalt 45 miljoner USD, och baseras på intäkterna de nästföljande tre åren. Intäkterna hänförliga till detta förvärv återspeglas i Catena Medias intäkter från och med den 15 januari 2017, vilket är förvärvsdagen för detta avtal.
- Koncernen fortsatte att stärka ledningsgruppen genom rekryteringar till ett antal nyckelpositioner. Johannes Bergh utnämndes till Chief Operating Officer (COO) och Claes Wenthzel rekryterades som ny Chief Financial Officer (CFO) i koncernen. Claes Wenthzel har lång erfarenhet av liknande roller i ett flertal medelstora börsnoterade bolag. Rekryteringen är ett viktigt steg i Catena Medias ambition att flytta stamaktien från Nasdaq First North Premier till Nasdaq Stockholm. Både Johannes Bergh och Claes Wenthzel började i koncernen i januari 2017.
- Catena Media har också rekryterat Sladjan Osmanagic, en välkänd sportjournalist. I Sverige ska Sladjan initialt skapa innehåll i form av texter och diverse filmformat på Spelbloggare.se. Med Serbien som bas ska Sladjan också arbeta med sportjournalistik utifrån ett brett och internationellt perspektiv för Catena Medias räkning, exempelvis genom att utveckla innehåll för SBAT och AskGamblers.
- Vidare har Catena Media fortsatt med förberedelserna för en flytt från Nasdaq First North Premiere till Nasdaq Stockholms huvudlista (Mid Cap). Det arbetet fortskrider enligt plan.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

- Den 9 januari 2017 emitterades i Catena Media plc 440 669 nya aktier med ett nominellt värde om 0,0015 EUR per aktie och en överkurs om 7,9994 EUR per aktie. Dessa aktier emitterades för att användas som en del av förskottsbetalningen avseende förvärvet i USA (såsom det beskrivs ovan).

168%

**Intäktstillväxt
år/år**

50%

**Justerad rörelse-
marginal**

67,023

NDCs

Ytterligare ett framgångsrikt år med stark tillväxt och ett stabilt resultat

2016 har varit det mest händelserika och framgångsrika året hittills för Catena Media, med en fortsatt stark tillväxt och ett stabilt resultat. När vi ser tillbaka på vad vi har åstadkommit under de senaste tolv månaderna är det minst sagt imponerande. Vi har slutfört och integrerat sju strategiska förvärv, tagit steget in på tre nya marknader och samtidigt breddat vårt erbjudande, uppnått över 204,000 NDC och ökat antalet anställda från 70 till 190 personer. Vidare uppnådde vi två viktiga milstolpar i och med den framgångsrika noteringen av Catena Medias aktier på Nasdaq First North Premiere samt emitteringen av ett treårigt obligationslån med säkerhet.

Ytterligare ett framgångsrikt kvartal

Fjärde kvartalet var bolagets starkaste någonsin, med en intäkstillväxt på 108 procent, jämfört med fjärde kvartalet föregående år, kombinerat med en stabil rörelsemarginal på 50 procent. Som en följd av de stora investeringarna i Betalda medier, samt våra investeringar i teknik och rekryteringen av nya medarbetare, sjönk marginalen något. Det är en naturlig följd av vår nuvarande strategi, där fokus ligger på tillväxt och ökade marknadsandelar. Mot bakgrund av hur snabbt Catena Media växer är det helt nödvändigt att ligga i framkant rent tekniskt. Därför har vi beslutat att göra ytterligare investeringar i den tekniska utvecklingen genom att förstärka vår teknikavdelning med två outsourcade team i Budapest.

I samband med att vi gjorde två strategiska förvärv i Storbritannien stärkte vi vår marknadsnärvaro ytterligare på Europas största iGaming-marknad. Genom förvärvet av SBAT stärker vi vårt fokus på sport samt våra kunskaper om sociala medier, och genom förvärvet av Casinouk.com har vi möjlighet att utöka vårt utbud inom Betalda medier och sökningar.

I fråga om nya marknader kom vi in i USA i januari genom förvärvet av tillgångar på den reglerade poker- och kasinomarknaden. Siktet är inställt på poker- och kasinomarknaderna i New Jersey och Nevada. Till följd av förvärvet lägger Catena Media till tre nya grenar i sin verksamhet. Utöver Poker förvärvade vi också webbplatser med inriktning på eSports och Daily Fantasy Sports. Vi tycker det här är en mycket spännande ny möjlighet, som gör Catena Media till det största dotterbolaget inom den reglerade kasinosektorn i USA och ger oss en ledande ställning för att dra fördel av den ytterligare avregleringen av det som har potential att bli världens största iGaming-marknad. Efter förvärvet kommer ca 50 procent av Catena Medias intäkter att härröra från reglerade marknader.

Vi är också mycket nöjda med att notera en fortsatt tillväxt inom våra förvärvade tillgångar samt i Sportsbook-segmentet där vi gjorde vårt inträde tidigare under året. Vidare uppnådde vi i december ett rekord på 24 000 NDC under en och samma månad på våra olika webbplatser.

Prognos

Jag är mycket positiv och fylld av tillförsikt när vi nu går in i 2017. Vår flytt till Nasdaq Mid Cap-listan går enligt plan, och vårt mål är att slutföra övergången under första halvåret 2017. Liksom tidigare ligger fokus på att leverera i enlighet med våra finansiella mål och att fortsätta växa på samma framgångsrika sätt, både genom organisk tillväxt och genom förvärv på befintliga och nya geografiska marknader.

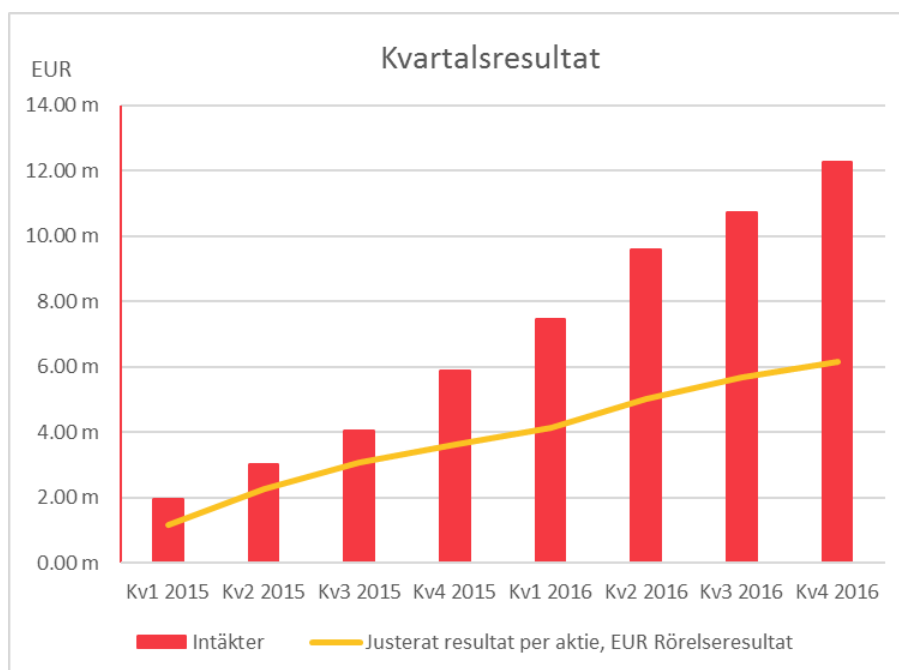
Sammanfattningsvis kan jag säga att jag är mycket stolt över vad vi har åstadkommit under 2016. Catena Media är ett bolag utöver det vanliga med medarbetare som också är något utöver det vanliga, och tillsammans kommer vi att fortsätta denna spännande resa mot att bli världens främsta leverantör av värdeskapande kundkontakter inom iGaming.

Finansiellt resultat under fjärde kvartalet 2016

INTÄKTER

Koncernens intäkter uppgick till totalt 12,29 miljoner EUR (5,90) under fjärde kvartalet, en uppgång med 108 procent jämfört med samma period 2015. Sökintäkter utgör 8,78 miljoner EUR (4,82) av de totala intäkterna. Ökningen av Sökintäkterna drevs delvis av organisk tillväxt och delvis av ett antal förvärv som gjordes tidigare under året samt under föregående år.

Betalda intäkter uppgick till EUR 3,51 miljoner EUR (1,08). Dessa intäkter är främst hänförliga till pay-per-click-trafik (PPC). Intäkter hänförliga till förvärvet av SBAT, som slutfördes under detta kvartal, har också inkluderats i Betalda intäkter.



KOSTNADER

Rörelsekostnader uppgick till 6,54 miljoner EUR (2,99). Direkta kostnader hänförliga till Betalda intäkter utgjorde den mer betydande kostnadskomponenten och uppgick till 2,23 miljoner EUR (0,74). Dessa kostnader var huvudsakligen hänförliga till kostnader för AdWords (Google-kostnader). Från och med detta kvartal omfattar direkta kostnader hänförliga till Betalda intäkter även liknande kostnader hänförliga till förvärvet av SBAT. Beloppen avseende detta betraktas för närvarande inte som väsentliga.

Personalkostnaderna uppgick till 2,04 miljoner EUR (0,84). Ökningen av personalkostnader beror på rekryteringen av fler medarbetare till högsta ledningen och mellanledningen samt övriga medarbetare i organisationen, vilken drevs av den starka tillväxt som koncernen har haft samt till följd av förvärvet av SBAT under kvartalet. Den totala personalstyrkan utgjordes av 190 personer vid fjärde kvartalets utgång i år, jämfört med 70 personer vid utgången av samma kvartal föregående år. Detta gav också upphov till den betydande ökningen av övriga rörelsekostnader, till följd av en ökning av personalrelaterade kostnader, såsom ökade kontorskostnader, högre kontorshyra, fler programvarulicenser, avgifter till rekryteringsbolag och övriga, liknande poster inkluderade i övriga rörelsekostnader.

Utöver ovanstående har koncernen som ett resultat av den snabba expansionen även noterat en ökning av övriga rörelsekostnader, som bland annat omfattar förnyelseavgifter för domäner i samband med SEO-arbete, avgifter till externa konsulter samt avgifter till servervärdar. Övriga rörelsekostnader uppgick 1,49 miljoner EUR (0,60).

Av- och nedskrivningar uppgick till 0,35 miljoner EUR (0,11). Ökningen av av- och nedskrivningar är främst hänförlig till förvärvet av konkurrerande spelardatabaser under föregående och innevarande perioder.

Kostnader hänförliga till moderbolagets emission av obligationslånet uppgick till 0,18 miljon EUR (noll), medan kostnaderna för börsnoteringen uppgick till 0,25 miljoner EUR (0,72).

Finansiellt resultat under fjärde kvartalet 2016 - fortsättning

RESULTAT

Rörelseresultatet för fjärde kvartalet 2016 uppgick till 5,75 miljoner EUR (2,91), en ökning med 98 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Justerat rörelseresultat uppgick till 6,18 miljoner EUR (3,62), motsvarande en justerad rörelsemarginal på 50 procent (61). Rörelseresultatet inkluderar kostnader hänförliga till börsnoteringen och emissionen av obligationslånet om 0,43 miljoner EUR (0,72). Minskningen av rörelsemarginalen var främst ett resultat av förvärvet av Catena Media UK Limited i november 2015 samt ökade personalkostnader.

Resultat före skatt uppgick till 4,44 miljoner EUR (2,90), en ökning med 53 procent jämfört med motsvarande kvartal 2015.

Periodens resultat uppgick till 4,06 miljoner EUR (2,80). Resultat per aktie uppgick till 0,079 EUR (0,063).

För fjärde kvartalet 2016 hade koncernen en effektiv skattesats på 8,5 procent (3).

INVESTERINGAR

Investeringar i immateriella tillgångar, som utgörs av spelardatabaser, webbplatser och domäner, uppgick till 19,97 miljoner EUR (0,92) under kvartalet.

Förvärv av materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,14 miljoner EUR (0,21).

LIKVIDA MEDEL, FINANSIERING SAMT FINANSIELL STÄLLNING

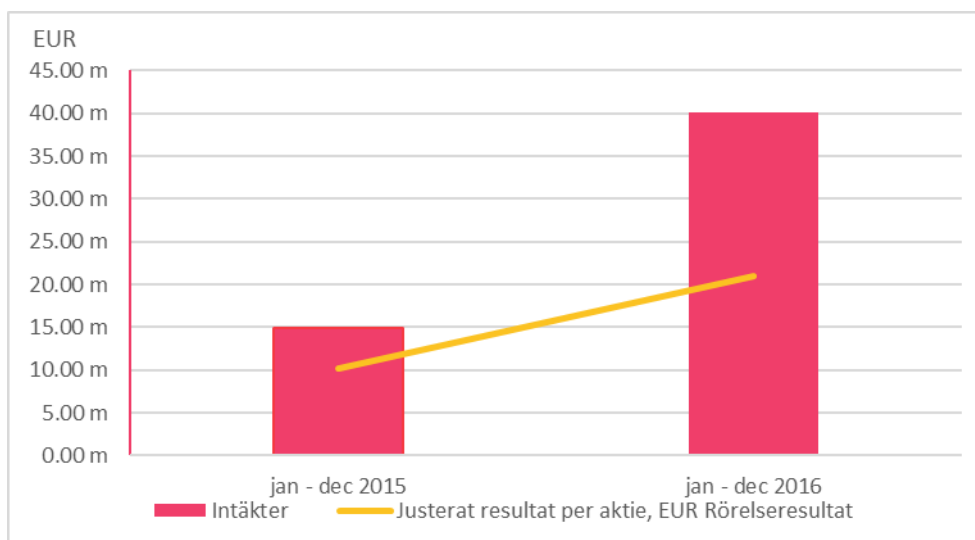
Kassaflöde från den löpande verksamheten, exklusive ökningen av kortfristiga skulder avseende tilläggsköpekillingar hänförlig till nyligen genomförda förvärv, uppgick till 3,55 miljoner EUR (2,70) för fjärde kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 11,14 miljoner EUR (2,37) och var främst hänförliga till de förvärv som genomfördes under kvartalet. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till noll EUR (0,01 miljoner). Likvida medel uppgick till 44,71 miljoner EUR (1,53) vid kvartalets utgång.

Finansiellt resultat under helåret 2016

INTÄKTER

Koncernens intäkter uppgick till totalt 40,05 miljoner EUR (14,94) för helåret 2016, vilket motsvarar en ökning med 168 procent jämfört med föregående år. Sökintäkter utgjorde 29,42 miljoner EUR (13,86) av periodens totala intäkter. Ökningen av Sökintäkterna drevs delvis av organisk tillväxt och delvis av ett antal förvärv som gjordes tidigare under året samt under föregående år.

Betalda intäkter uppgår till EUR 10,63 miljoner EUR (1,08). Dessa intäkter är främst hänförliga till pay-per-click-trafik (PPC). Intäkter hänförliga till förvärvet av SBAT, som slutfördes under föregående kvartal, har också inkluderats i Betalda intäkter.



KOSTNADER

Rörelsekostnader uppgick till 21,40 miljoner EUR (5,96). Direkta kostnader hänförliga till Betalda intäkter utgjorde den mer betydande kostnadskomponenten och uppgick till 7,21 miljoner EUR (0,74). Dessa kostnader var huvudsakligen hänförliga till kostnader för AdWords (Google-kostnader). Från och med detta kvartal omfattar direkta kostnader hänförliga till Betalda intäkter även liknande kostnader hänförliga till förvärvet av SBAT. Beloppen avseende detta betraktas för närvarande inte som väsentliga.

Personalkostnaderna uppgick till 6,11 miljoner EUR (2,02). Ökningen av personalkostnader beror på rekryteringen av fler medarbetare till högsta ledningen och mellanledningen samt övriga medarbetare i organisationen, vilken drevs av den starka tillväxt som koncernen för närvarande har och till följd av förvärven som gjordes under räkenskapsåret, i synnerhet Askgamblers.com och SBAT. Den totala personalstyrkan utgjordes av 190 personer vid årets utgång jämfört med 70 personer vid utgången av föregående år. Detta gav också upphov till den betydande ökningen av övriga rörelsekostnader, vilket var ett resultat av en ökning av personalrelaterade kostnader såsom ökade kontorskostnader, högre kontorshyra, fler programvarulicenser, avgifter till rekryteringsbolag och övriga, liknande poster inkluderade i övriga rörelsekostnader.

Utöver ovanstående har koncernen som ett resultat av den snabba expansionen även noterat en ökning av övriga rörelsekostnader, som bland annat omfattar förnyelseavgifter för domäner i samband med SEO-arbete, avgifter till externa konsulter samt avgifter till servervärdar. Övriga rörelsekostnader uppgick 4,66 miljoner EUR (1,89).

Av- och nedskrivningar uppgick till 1,04 miljoner EUR (0,14). Ökningen av av- och nedskrivningar är främst hänförlig till förvärvet av konkurrerande spelardatabaser detta och föregående år.

Kostnader hänförliga till emissionen av obligationslånet som gjordes av moderbolaget om 1,18 miljoner EUR (noll) samt kostnader hänförliga till börsnoteringen om 1,2 miljoner EUR (1,17) ingår i rörelsekostnader.

Finansiellt resultat under helåret 2016 - fortsättning

RESULTAT

Rörelseresultatet för helåret 2016 uppgick till 18,65 miljoner EUR (8,98), en ökning med 108 procent jämfört med föregående år. Justerat rörelseresultat uppgick till 21,03 miljoner EUR (10,15), motsvarande en justerad rörelsemarginal på 53 procent (68). Rörelseresultatet har justerats för kostnader hänförliga till börsnoteringen samt emissionen av obligationslånet om 2,38 miljoner EUR (1,17). Minskningen av rörelsemarginalen var främst ett resultat av förvärvet av Catena Media UK Limited i november 2015 samt ökade personalkostnader.

Resultat före skatt uppgick till 17,51 miljoner EUR (9,00), en ökning med 95 procent jämfört med 2015.

Årets resultat uppgick till 16,14 miljoner EUR (8,31). Resultat per aktie uppgick till 0,32 EUR (0,199).

För helåret 2016 hade koncernen en effektiv skattesats på 7,8 procent (8).

INVESTERINGAR

Investeringar i immateriella tillgångar, som utgörs av spelardatabaser, webbplatser och domäner, uppgick till 57,72 miljoner EUR (13,40) under helåret 2016.

Förvärv av materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,41 miljoner EUR (0,37).

LIKVIDA MEDEL, FINANSIERING SAMT FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflöde från den löpande verksamheten, exklusive ökningen av skulder avseende tilläggsköpekillingar hänförlig till nyligen genomförda förvärv uppgick till 11,07 miljoner EUR (8,38) för helåret 2016. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till 41,84 miljoner EUR (4,26), och var främst hänförliga till de förvärv som genomfördes under året. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 73,31 miljoner EUR, medan beloppet som användes under jämförelseåret var 3,14 miljoner EUR. Likvida medel uppgick till 44,71 miljoner EUR (1,53) vid årets utgång.

Catena Media-aktierna

Den 11 februari 2016 upptogs bolagets aktier till handel på Nasdaq First North Premier-börsen i Stockholm under namnet "CTM". Ytterligare information om börsnoteringen återfinns i prospektet, som finns på bolagets webbplats på <https://www.catenamedia.com/investors/prospectus>.

Erbjudandet, inklusive optionen om övertilldelning, utnyttjades till fullo och bestod av totalt 29 580 990 aktier, varav 7 273 000 aktier var nyemitterade aktier, och 22 307 990 befintliga aktier. Teckningskursen i erbjudandet var 33 SEK per aktie, och Catena Media erhöll 229,80 miljoner SEK motsvarande 24,14 miljoner EUR i eget kapital efter emissionskostnader. Efter nyemissionen uppgick det totala antalet aktier till 51 445 152.

Se "Väsentliga händelser efter rapportperioden" för mer information om nyemissionen i januari 2017.

Ägarstruktur

Aktieägare i Catena Media per den 31 september 2016:

Aktieägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster %
Optimizer Invest Ltd.	8,217,485	15.97%
Aveny Ltd.	5,110,934	9.93%
Pixel Wizard Ltd.	4,098,624	7.97%
Öresund Investment AB	3,030,303	5.89%
Swedbank Robur	3,030,303	5.89%
Carnegie Småbolagsfond	2,725,000	5.30%
Handelsbanken Fonder AB	2,359,877	4.59%
Knutsson Holdings AB	2,000,000	3.89%
LJFK Ltd	2,000,000	3.89%
Skandrenting AB (helägt av Erik Selin)	1,515,151	2.95%
De 10 största aktieägarna	34,087,677	66.26%
Övriga aktieägare	17,357,475	33.74%
Summa	51,445,152	100%

Övrigt

MODERBOLAGET

Catena Media PLC är det yttersta holdingbolaget i koncernen (härefter benämnt "Moderbolaget") och registrerat på Malta sedan den 29 maj 2015 med den enda syftet att erhålla utdelningsintäkter från det huvudsakliga rörelsedrivande bolaget Catena Operations Limited. Ingen utdelning erhöles från Catena Operations Limited under helåret 2016.

Kostnader för emissionen av obligationslånet och börsnoteringen uppgick till 0,004 miljoner EUR (noll) respektive 0,92 miljoner EUR (noll) under fjärde kvartalet 2016 respektive helåret 2016. Finansiella kostnader hänförliga till emissionen av obligationslånet uppgick till 0,86 miljoner EUR (noll) respektive 0,99 miljoner EUR (noll) under fjärde kvartalet 2016 respektive helåret 2016. Finansiella kostnader hänförliga till obligationen redovisas i posten "Finansiella kostnader" i resultaträkningen. Under fjärde kvartalet uppgick personalkostnaderna till 0,06 miljoner EUR (0,009), medan övriga rörelsekostnader uppgick till 0,05 miljoner EUR (0,007). Personalkostnaderna under helåret 2016 uppgick till 0,15 miljoner EUR (0,03), medan övriga rörelsekostnader uppgick till 0,13 miljoner EUR (0,02). Periodens resultat uppgick till -1,33 miljoner EUR (-0,02), medan resultatet för helåret 2016 uppgick till -2,17 miljoner EUR (1,86).

Vid årets utgång uppgick moderbolagets likvida medel till 31,65 miljoner EUR (0,10), lån i form av utställda skuldebrev till totalt 50,5 miljoner EUR (noll) och eget kapital till 25,21 miljoner EUR (1,71).

MEDARBETARE

Det totala antalet medarbetare i koncernen per den 31 december 2016 uppgick till 190 (70), varav 72 (23) var kvinnor och 118 (47) var män. Uttryckt i procent utgjorde kvinnorna 38 procent (33) av det totala antalet anställda, medan männen utgjorde 62 procent (67). Samtliga medarbetare är anställda på heltid. Som ett resultat av den höga tillväxttakten fortsätter koncernen att rekrytera nya medarbetare.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Även om koncernen inte bedriver någon internetbaserad spelverksamhet är koncernen beroende av den internetbaserade spelindustrin där huvuddelen av kunderna är verksamma. De lagar och regler som omger den internetbaserade spelindustrin är komplexa, under ständig förändring, i vissa fall även föremål för osäkerhet och i många länder är spel på internet förbjudet och/eller begränsat. Om restriktioner eller andra regulatoriska åtgärder vidtas mot något av de internetbaserade spelbolag som också är kunder hos koncernen, vare sig det sker nu eller i framtiden, skulle koncernens intäktsflöde från sådana kunder kunna påverkas negativt. Vidare skulle den berörda myndigheten också kunna hävda att samma eller liknande åtgärder borde vidtas mot tredje part som främjar ett sådant internetbaserat spelbolags verksamhet, inklusive koncernen. Följaktligen skulle sådana händelser, inklusive framtida förändringar av lagar och regler, kunna få en väsentlig negativ inverkan på koncernens verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.

En annan risk som koncernen är exponerad mot avser dess beroende av kunderna vid fastställandet av de avgifter som koncernen ska fakturera kunderna. När en spelare som har styrts av koncernen har registrerat sig hos en av kunderna, har koncernen ingen direkt inblick i en sådan spelares förhållanden. Även om koncernen har rätt att begära in beräkningar av nettointäkterna utifrån vilka koncernens avgifter fastställs föreligger det ändå en risk för felräkningar, inklusive bedrägliga eller slarviga beräkningar från kundernas sida, eller som en följd av den mänskliga faktorn. Om sådana felberäkningar sker utan att dessa upptäcks och rättas till eller korrigeras retroaktivt skulle Catena Media kunna erhålla en lägre avgift än koncernen är berättigad till enligt kundavtal, vilket i sin tur skulle leda till lägre intäkter. Följaktligen skulle sådana felberäkningar kunna få en negativ inverkan på koncernens verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.

För styrelsen:

KATHRYN MOORE BAKER

Ordförande

PER ANDERS HENRIK PERSSON EKDAHL

Styrelseledamot

Säte

The Firs, Level 6
Gorg Borg Olivier Street
Sliema SLM 1801
Malta

Finansiell kalender

2016

Bokslutskommuniké 15 februari 2017

2016 Årsredovisning 7 april 2017

Årsstämma 28 april 2017

Kvartalsrapport för
första kvartalet 2017 17 maj 2016

Kvartalsrapport för andra
kvartalet 2017 18 augusti 2016

Kvartalsrapport för
tredje kvartalet 2017 17 november 2016

Kontaktinformation

Robert

Andersson VD +356 77032928

Anne Chef för IR & +356 99368218

Rhenman Communications

anne.rhenman@catenamedia.com

Denna information är sådan information som Catena Media PLC är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 15 februari 2017, kl. 07.00 CET.

Koncernens rapport över totalresultatet

Koncernen		okt–dec 2016	okt–dec 2015	jan–dec 2016	jan–dec 2015
	Not	Tusen euro	Tusen EUR	Tusen euro	Tusen EUR
Kvarvarande verksamheter					
Intäkter	3	12,286	5,898	40,049	14,939
Direkta kostnader hänförliga till					
Betalda intäkter		(2,233)	(735)	(7,209)	(735)
Personalkostnader		(2,039)	(836)	(6,113)	(2,024)
Av- och nedskrivningar		(349)	(112)	(1,037)	(142)
Kostnader hänförliga till					
börsintroduktion och emission av		(429)	(715)	(2,381)	(1,166)
obligationslån					
Övriga rörelsekostnader		(1,489)	(595)	(4,663)	(1,889)
Summa rörelsekostnader		(6,539)	(2,993)	(21,403)	(5,956)
Rörelseresultat		5,747	2,905	18,646	8,983
Finansiella kostnader		(932)	(3)	(1,081)	(10)
Nettoförluster från finansiell skuld		(375)	-	(500)	-
verkligt värde via resultatet					
Finansiella intäkter		-	-	444	6
Övriga extraordinära intäkter		-	-	-	20
Resultat före skatt		4,440	2,902	17,509	8,999
Inkomstskatt		(378)	(98)	(1,367)	(685)
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter		4,062	2,804	16,142	8,314
Avvecklade verksamheter					
Periodens resultat från		-	-	-	(82)
avvecklade verksamheter					
Övrigt totalresultat					
Valutakursdifferenser		(36)	(1)	(79)	(1)
Summa totalresultat för perioden		4,026	2,803	16,063	8,231

Noterna på sidan 16–18 utgör en integrerad del av koncernens delårsrapport i sammandrag.

Koncernens rapport över totalresultatet - fortsättning

Koncernen	okt-dec 2016 EUR	okt-dec 2015 EUR	jan-dec 2016 EUR	jan-dec 2015 EUR
Resultatet per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare under perioden/året (uttryckt i euro per aktie)				
Resultat per aktie före utspädning				
Kvarvarande verksamheter	0.079	0.063	0.319	0.201
Från avvecklade verksamheter	-	-	-	(0.002)
Från periodens/årets resultat	0.079	0.063	0.319	0.199
Resultat per aktie efter utspädning				
Kvarvarande verksamheter	0.077	0.063	0.313	0.200
Från avvecklade verksamheter	-	-	-	(0.002)
Från periodens/årets resultat	0.077	0.063	0.313	0.198

Noterna på sidan 16–18 utgör en integrerad del av koncernens delårsrapport i sammandrag.

Koncernens balansräkning i sammandrag

Koncernen		31-Dec 2016	31-Dec 2015
	Noter	Tusen euro	Tusen euro
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill		7,333	7,333
Övriga immateriella anläggningstillgångar	4	71,168	14,342
Materiella anläggningstillgångar		766	416
Summa anläggningstillgångar		79,267	22,091
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar och övriga fordringar		11,765	4,296
Uppskjuten skattefordran		1,397	1,127
Uppskjutna kostnader för börsnoteringen		-	291
Kassa och bank		44,713	1,529
Summa omsättningstillgångar		57,875	7,243
Summa tillgångar		137,142	29,334
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital		77	66
Överkursfond		25,741	1,000
Övriga reserver		5,378	5,073
Balanserade vinstmedel (inkl årets resultat)		22,639	6,497
Summa eget kapital		53,835	12,636
Skulder			
Långfristiga skulder			
Upplåning	5	50,500	-
Övriga långfristiga skulder	6	6,195	2,640
Uppskjuten skatteskuld		2,171	1,032
Summa långfristiga skulder		58,866	3,672
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder och övriga skulder	6	22,480	10,692
Aktuella skatteskulder		1,961	2,334
Summa kortfristiga skulder		24,441	13,026
Summa skulder		83,307	16,698
Summa eget kapital och skulder		137,142	29,334

Noterna på sidan 16–18 utgör en integrerad del av koncernens delårsrapport i sammandrag.

Koncernens delårsrapport i sammandrag på sidorna 10–18 godkändes för publicering av styrelsen den 15 februari 2017, och har undertecknats å styrelsens vägnar av:

Kathryn Moore Baker
Ordförande

Per Anders Henrik Persson Ekdahl
Styrelseledamot

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Koncernen	Hänförligt till moderbolagets ägare				
	Aktie	Övriga	Överkurs-	Balanserade	Summa
	kapital	reserver	fond	vinstmedel inkl årets resultat	
	Tusen euro	Tusen euro	Tusen euro	Tusen euro	
Ingående balans per den 1 januari 2016	66	5,073	1,000	6,497	12,636
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	16,142	16,142
Valutakursdifferenser	-	(79)	-	-	(79)
Summa totalresultat för perioden	-	(79)	-	16,142	16,063
Transaktioner med ägare					
Emission av aktier (efter avdrag för transaktionskostnader)	11	-	24,741	-	24,752
Aktierelaterade ersättningar	-	148	-	-	148
Kapitalbidrag	-	236	-	-	236
Summa transaktioner med ägare	11	384	24,741	-	25,136
Utgående balans per den 31 december 2016	77	5,378	25,741	22,639	53,835

Noterna på sidan 16–18 utgör en integrerad del av koncernens delårsrapport i sammandrag.

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital - fortsättning

Koncernen

	Aktie- kapital	Övriga reserver	Överkurs fond	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Innehav utan bestämman	Summa eget kapital
	Tusen euro	Tusen euro	Tusen euro	Tusen euro	Tusen euro	Tusen euro
Ingående balans per den 1 januari 2015	1	(5)	-	1,261	5	1,262
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-	8,232	-	8,232
Valutakursdifferenser	-	(1)	-	-	-	(1)
Summa totalresultat för perioden	-	(1)	-	8,232	-	8,231
Transaktioner med ägare						
Nyemission (före omorganisationen)	-	5,000	-	-	-	5,000
Nyemission (efter omorganisationen)	66	-	1,000	-	-	1,066
Utdelning utbetald under året	-	-	-	(2,996)	-	(2,996)
Aktierelaterade ersättningar	-	74	-	-	-	74
Summa transaktioner med ägare	66	5,074	1,000	(2,996)	-	3,144
Justeringar hänförliga till omorganisationen						
Omorganisation av koncernen	(1)	5	-	-	(5)	(1)
Utgående balans per den 31 december 2015	66	5,073	1,000	6,497	-	12,636

Noterna på sidan 16–18 utgör en integrerad del av koncernens delårsrapport i sammandrag.

Rapport över kassaflöden för koncernen

Koncernen	okt–dec 2016	okt–dec 2015	jan–dec 2016	jan–dec 2015
	Tusen euro	Tusen EUR	Tusen euro	Tusen EUR
Kassaflöden från den löpande verksamheten				
Resultat före skatt inklusive avyttrade verksamheter	4,440	2,902	17,509	8,916
Justeringar för:				
Resultat vid avyttring	-	-	-	78
Av- och nedskrivningar	349	112	1,037	142
Nedskrivning av fordringar	-	32	89	32
Icke-realiserade valutaomräkningsdifferenser	(55)	-	(553)	-
Räntekostnader	883	3	1,015	10
Ränteintäkter	-	-	-	(6)
Övriga förluster från finansiell skuld till verkligt värde via resultatet	375	-	500	-
Aktiebaserade ersättningar	49	-	148	-
	6,041	3,049	19,745	9,172
Förändringar i:				
Kundfordringar och övriga fordringar	(2,155)	(1,325)	(7,560)	(2,040)
Leverantörsskulder och övriga skulder	(339)	974	(306)	1,238
Likvida medel från den löpande verksamheten	3,547	2,698	11,879	8,370
Erhållen ränta	-	-	-	6
Betalad skatt	-	-	(811)	-
Kassaflöde netto som genereras från den löpande verksamheten	3,547	2,698	11,068	8,376
Kassaflöden som används i investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	(122)	(217)	(408)	(375)
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	(10,149)	(2,255)	(40,563)	(3,863)
Kassaflöden netto vid avyttring	-	108	-	(21)
Betalda räntor	(871)	(3)	(873)	(3)
Likvida medel netto i investeringsverksamheten	(11,142)	(2,367)	(41,844)	(4,262)
Kassaflöden från finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	50	24,208	66
Utbetald utdelning	-	(50)	-	(2,995)
Emission av obligationslån	-	-	49,100	-
Nettoförändringar avlån och upplåning	-	-	-	(223)
Avkastning på aktiewarranter	-	10	-	17
Betalda räntor	-	-	-	(7)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	10	73,308	(3,142)
Förändring av likvida medel	(7,595)	341	42,532	972
Likvida medel vid periodens/årets början	52,285	1,189	1,529	554
Valutaomräkningsdifferenser	23	(1)	652	3
Likvida medel vid periodens/årets utgång	44,713	1,529	44,713	1,529

Noterna på sidan 16–18 utgör en integrerad del av koncernens delårsrapport i sammandrag.

Noter till koncernens delårsrapport i sammandrag

1. ALLMÄN INFORMATION

Catena Media PLC är ett aktiebolag registrerat på Malta. Moderbolaget och dess dotterföretag (tillsammans "Koncernen", även kallat Catena Media) är verksamt inom nätbaserad marknadsföring och affiliateverksamhet.

Koncernen attraherar användare genom olika metoder för marknadsföring online, och försöker därefter styra högkvalitativ "trafik" (dvs. användare) till verksamheter online och till mobila verksamheter som i sin tur konverterar sådan trafik till betalande kunder. I gengäld får koncernen antingen (i) en andel av de intäkter som genereras av sådana användare, (ii) en avgift per förvärvad användare, (iii) andra fasta avgifter, eller (iv) en kombination av dessa tre modeller (se not 3).

2. REDOVISNINGSPRINCIPER

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter för koncernen följer de principer som anges i Årsredovisningen 2015, förutom vad som anges nedan. Utförlig information om koncernens redovisningsprinciper återfinns i Årsredovisningen 2015 (not 2), som finns på www.catenamedia.com.

Finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen

Under det räkenskapsår, 2016, som granskningen omfattar emitterade moderbolaget ett obligationslån. Detta finansiella instrument har av ledningen identifierats som en finansiell skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen, eftersom den innehåller ett inbäddat derivat som på ett väsentligt sätt kan förändra kassaflödena.

Finansiella instrument till verkligt värde via resultatet redovisas initialt till verkligt värde, och transaktionskostnader belastar resultaträkningen. Efterföljande värderingar görs till verkligt värde och samtliga vinster/förluster från skulden redovisas i resultaträkningen som "Övriga förluster från finansiell skuld till verkligt värde via resultatet", medan de hänförliga räntekostnaderna redovisas under "Finansiella kostnader".

Se not 5 för information avseende verkligt värde avseende utställda skuldebrev.

2.1 Grund för upprättande

Denna delårsrapport för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34, "Delårsrapportering". Den har upprättats i enlighet med anskaffningsvärdemetoden förutom finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultatet.

Moderbolaget grundades den 29 maj 2015 i enlighet med villkoren i den maltesiska aktiebolagslagen, Maltese Companies Act, 1995. Den 1 juni förvärvade moderbolaget samtliga aktier i Catena Operations Limited från de tidigare fem aktieägarna. Den 1 januari 2015 överförde Catena Operations Limited sitt innehav i Paxo Finans AB, ett dotterföretag där bolaget tidigare hade ett innehav om 95 procent, till Catena Invest Ltd, ett närstående bolag som inte ingår i koncernen.

Följden av ovanstående innebar en koncernomstrukturering, genom vilken Catena Media PLC blev det nya moderbolaget i Catena Operations Limited. Härav följer att aktieägarna i bolaget var identiska med dem i Catena Operations Limited, och omstruktureringen medförde endast att ytterligare ett holdingbolag trädde in som innehavare av aktierna i Catena Operations Limited. Transaktionen har i koncernredovisningen redovisats som en omstrukturering, och koncernredovisningen har upprättats som om Catena Holdings PLC var moderbolag i koncernen från och med registreringen. För att kunna erbjuda mer meningsfull information till potentiella investerare omfattar följaktligen jämförelsesiffrorna koncernens finansiella resultat och ställning trots att det nya moderbolaget rent juridiskt grundades den 29 maj 2015. Jämförelsesiffrorna redovisar därmed resultatet för Catena Operations Limited, det tidigare moderbolaget, och justeringar som visar omorganisationens påverkan framgår av rapporten över förändringar i eget kapital.

Noter till koncernens delårsrapport i sammandrag - fortsättning

2.1 Grund för upprättande (fortsättning)

Denna kvartalsrapport har inte reviderats eller granskats av bolagets revisorer.

Standarder, tolkningar och ändringar av publicerade standarder som ännu inte har trätt i kraft

Ett antal nya standarder, ändringar av standarder samt tolkningar hade ännu inte trätt i kraft under räkenskapsåret 2016, och har inte tillämpats vid upprättandet av denna rapport för koncernen. Ingen av dessa förväntas ha någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter under innevarande eller framtida rapportperioder.

3. INTÄKTER

Koncernens intäkter för fjärde kvartalet och för helåret 2016 fördelar sig vidare enligt följande:

Koncernen	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
	Tusen euro	Tusen EUR	Tusen euro	Tusen EUR
Sökintäkter	8,779	4,821	29,423	13,862
Betalda intäkter	3,507	1,077	10,626	1,077
Summa intäkter	12,286	5,898	40,049	14,939

4. ÖVRIGA IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernen förvärvade ett antal webbplatser, domäner och spelardatabaser. Förvärv under året uppgick till 57,72 miljoner EUR (12,45), varav 4 procent har allokerats till spelardatabaser och skrivs av över tre år.

5. UPPLÅNING

Upplåningen utgörs av ett treårigt obligationslån uppgående till 50 miljoner EUR och med förfall i september 2019. Som säkerhet för obligationslånet har aktierna i moderbolaget pantsatts samt aktierna i dess väsentliga rörelsedrivande dotterföretag och eventuella övriga väsentliga dotterföretag som kan ägas direkt eller indirekt, från en tidpunkt till en annan, av moderbolaget. Obligationslånet löper med en rörlig kupongränta om Euribor 3m + 6,75 procent. Euribor 3m har en lägstanivå om 0 procent; vidare omfattar obligationerna en option om förtida inlösen med inlösenkursen satt i enlighet med en mekanism såsom detta anges i prospektet.

Obligationslånet utfärdades den 16 september 2016 och noterades därefter på Nasdaq Stockholm den 2 november 2016 till ett pris om 100 EUR.

Verkligt värde för obligationslånet, som per rapportdatumet uppgick till 50,5 miljoner EUR, fastställdes genom referens till teckningskursen (nominellt värde). Följaktligen har verkligt värde för obligationen klassificerats inom verkligtvärdehierarkin i IFRS 13 som nivå 2.

Noter till koncernens delårsrapport i sammandrag - fortsättning

6. ÖVRIGA LÅNGFRISTIGA SKULDER

Per den 31 december 2016 omfattade kortfristiga skulder ett belopp om 20,74 miljoner EUR (8,18), hänförligt till villkorade tilläggsköpekillingar i samband med förvärv.

Samtliga långfristiga leverantörsskulder och övriga skulder avser villkorade tilläggsköpekillingar i samband med förvärven.

7. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Utifrån aktieägarstrukturen har koncernen inget bolag med yttersta bestämmande inflytande. Samtliga bolag som utgör koncernen, tillsammans med dess aktieägare, betraktas av styrelseledamöterna som närstående.

Följande transaktioner genomfördes med närstående:

(a) Försäljning av tjänster	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
	Tusen euro	Tusen EUR	Tusen euro	Tusen EUR
Enheter under gemensam kontroll	-	475	-	1,360
Enheter med ett betydande aktieinnehav	396	-	2,305	-

(b) Högsta ledningen	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
	Tusen euro	Tusen EUR	Tusen euro	Tusen EUR
Låneåterbetalning till	-	-	-	223

(c) Övriga transaktioner med närstående	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
	Tusen euro	Tusen EUR	Tusen euro	Tusen EUR
Köp av tjänster:				
Enheter under gemensam kontroll	-	10	-	61
Enheter med ett betydande aktieinnehav *	487	-	1,369	-
Låneåterbetalning från:				
Enheter under gemensam kontroll	-	-	-	259

* Köp av tjänster från företag med ett betydande inflytande omfattar rådgivnings- och resultatarvoden till Optimizer Invest Limited. Dessa avgifter, hänförliga till förvärv, återspeglar det belopp som har betalats under de olika perioderna, och inte maxbeloppet som skulle kunna vara aktuellt att betala i termer av avtalsmässiga överenskommelser som är beroende av uppnåendet av vissa resultatmål.

Moderbolagets resultaträkning och rapport över övrigt totalresultat i sammandrag

	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	29 maj till 31 dec 2015
	Tusen euro	Tusen euro	Tusen euro	Tusen euro
Investeringar och hänförliga intäkter	-	-	-	2,600
Personalkostnader	(55)	(9)	(147)	(29)
Kostnader hänförliga till börsintroduktion och emission av obligationslån	(4)	-	(922)	-
Övriga rörelsekostnader	(50)	(7)	(127)	(15)
Summa rörelsekostnader	(109)	(16)	(1,196)	(44)
Rörelseresultat	(109)	(16)	(1,196)	2,556
Finansiella kostnader	(883)	-	(1,015)	-
Nettoförluster från finansiell skuld till verkligt värde via resultatet	(375)	-	(500)	-
Finansiella intäkter	41	-	539	-
Resultat före skatt	(1,326)	(16)	(2,172)	2,556
Inkomstskatt	-	-	-	(700)
Summa totalresultat för perioden	(1,326)	(16)	(2,172)	1,856

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

	31-Dec 2016	31-Dec 2015
	Tusen euro	Tusen euro
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Investeringar i dotterföretag	214	55
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar och övriga fordringar	44,007	1,562
Kassa och bank	31,648	97
Summa omsättningstillgångar	75,655	1,659
Summa tillgångar	75,869	1,714
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	77	66
Överkursfond	26,271	1,000
Övriga reserver	457	62
Balanserad vinst och förlust inklusive årets resulta	(1,596)	576
Summa eget kapital	25,209	1,704
Skulder		
Långfristiga skulder		
Upplåning	50,500	-
Summa långfristiga skulder	50,500	-
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder och övriga skulder	160	10
Summa skulder	50,660	10
Summa eget kapital och skulder	75,869	1,714

Definitioner

Såvida inget annat har angetts ska definitionerna nedan betyda följande:

JUSTERAT RESULTAT PER AKTIE	Periodens resultat i relation till det genomsnittliga antalet emitterade och utestående aktier under perioden.
JUSTERAT RÖRELSERESULTAT	Årets rörelseresultat justerat för engångskostnader hänförliga till börsnoteringen.
JUSTERAD RÖRELSEMARGINAL	Justerat rörelseresultat dividerat med intäkterna.
JUSTERAT RESULTAT FÖRE SKATT	Resultat före skatt justerat för engångskostnader hänförliga till börsnoteringen.
JUSTERAT RESULTAT FÖRE SKATTEMARGINAL	Justerat resultat före skatt dividerat med intäkterna.
STYRELSE	Bolagets styrelse.
BOLAGET	Catena Media PLC, ett bolag registrerat i enlighet med maltesisk lag med organisationsnummer C 70858.
RESULTAT PER AKTIE	Periodens resultat i relation till det genomsnittliga antalet emitterade aktier under perioden.
SOLIDITET	Eget kapital vid periodens utgång i relation till balansomslutningen vid periodens utgång.
KONCERNEN / CATENA MEDIA	Bolaget och dess dotterföretag.
NDC	New Depositing Customers, nya kunder som lägger en deposition på klienternas webbplatser.
RÖRELSERESULTAT	Omsättning minus totala rörelsekostnader.
RÖRELSEMARGINAL	Rörelseresultatet dividerat med intäkterna.
SÖKINTÄKTER	Omsättning från det SEO-relaterade tjänsteerbjudandet.
BETALDA INTÄKTER	Betalning för medieplats genom användning av mediekkanaler av typen pay-per-click ("PPC").
CATENA MEDIA UK LIMITED (TIDIGARE MED NAMNET RCM)	Catena Media UK Limited, ett bolag införlivat i Storbritannien enligt engelsk och walesisk lag, med organisationsnummer 07381409.