



Unibet Group plc Delårsrapport januari - september 2004

- Bruttoomsättningen tredje kvartalet 2004 uppgick till 52,1 (33,1) miljoner GBP och för perioden januari till september till 144,9 (101,1) miljoner GBP.
- Spelöverskottet tredje kvartalet 2004 uppgick till 6,1 (2,1) miljoner GBP och bruttomarginalen till 11,7 (6,3) procent. För perioden januari till september uppgick spelöverskottet till 16,5 (7,3) miljoner GBP och bruttomarginalen till 11,4 (7,2) procent.
- Resultatet efter skatt för tredje kvartalet uppgick till 2,3 (0,2) miljoner GBP. Resultatet efter skatt för perioden januari till september uppgick till 5,8 (0,7) miljoner GBP.
- Resultat per aktie tredje kvartalet uppgick till 0,364 (0,028) GBP och för perioden januari till september till 0,983 (0,131) GBP.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var fortsatt stabilt under det tredje kvartalet och uppgick till 2,5 (0,3) miljoner GBP.
- Unibets pokernärverk som lanserades i september har hittills varit en stor succé.

"Vi har återigen ett utomordentligt starkt kvartal bakom oss. Tredje kvartalet, som normalt brukar vara årets lugnaste, uppvisar årets bästa kvartalsresultat hittills."

"Sommarens Fotbolls-EM var en stor framgång men det är trots allt de regelbundna ligamatcherna som är viktigast för oss. Nu är alla de stora europeiska fotbollsligorna i gång efter sommaruppehållet och kundernas intresse för att spela på sina favoritlag ökar."

"Den lyckade pokerlanseringen i september har också bidragit till vårt mycket goda resultat och hittills överträffat alla förväntningar. Vi hoppas på en fortsatt stark utveckling för vår pokersatsning," kommenterar Unibets VD Pontus Lesse.

I dag, tisdagen den 2 november 2004 klockan 12.00 CET hålls en **telefonkonferens** med Unibets VD Pontus Lesse och finanschefen Sue Ball. Telefonnummer är 08-500 500 92. Konferensen hålls på engelska. Deltagare uppmanas ringa in i god tid och registrera sitt deltagande. Registreringen öppnar kl 11.45 CET.

	Kv 3		Januari-september	
	2004	2003	2004	2003
Bruttoomsättning, MGBP	52,1	33,1	144,9	101,1
Spelöverskott, MGBP	6,1	2,1	16,5	7,2
Resultat efter skatt, MGBP	2,3	0,2	5,8	0,7
Resultat per aktie ¹⁾ , GBP	0,364	0,028	0,983	0,131
Registrerade kunder	319 000	236 000	319 000	236 000

¹⁾ Antalet utestående aktier har justerats i samband med förändringen av det nominella värdet per aktie till 0,02 GBP och det förändrade antalet utelöpande optioner.

Om Unibet

Unibet grundades 1997 och är ett svenskt spelbolag med huvudkontor i London. Unibet är noterat på Stockholmsbörsens O-lista sedan juni 2004. Unibet är en av de största privata speloperatörerna på den nordiska marknaden och erbjuder spel på 12 olika språk via www.unibet.com. Unibet har över 300 000 kunder i mer än 100 länder. Unibet är medlem av EBA, European Betting Association.

Lämnad information avser koncernen om inte annat anges.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2004

Den 7 september lanserade Unibet, tillsammans med 24hBET AB (publ) en ny poker produkt speciellt framtagen för den europeiska marknaden. Pokernätverket är det enda i världen med fullständig europeisk profil där informationen till spelare finns översatt till 14 språk, allt spel sker i euro, lokala speltyper erbjuds samt nätverkets partners kan erbjuda snabba transaktioner via många olika lokala betalsystem och banker. Målsättningen är att bli det ledande nätverket för europeiska pokerspelare.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

Regeringsrätten meddelade i dom den 26 oktober 2004 att den svenska lotterilagen är i överensstämmelse med EG-rätten samtidigt som EU-kommissionen i en så kallad formell underrättelse ifrågasätter svenska och norska statens ensamrätt på spelautomater. Monopolet strider mot EG-fördragets regler om fri rörlighet, menar kommissionen.

Twistemål

I december 2003 stämde Unibet svenska staten i ett tvistemål och yrkade att bolaget har rätt att marknadsföra onlinespel i Sverige. Svea hovrätt avlog den 8 oktober 2004 Unibets krav på ett interimistiskt beslut om marknadsföring under tiden som företagets rättsprocess mot staten angående det svenska spelmonopolet pågår. Nu väntar fortsatt rättegång i Eskilstuna tingsrätt i sakfrågan. Muntlig förberedelse i tvistemålet ägde rum den 26 oktober 2004. Huvudförhandling är planerad till första kvartalet 2005 och dom förväntas i mitten av 2005.

Marknaden

Spel kan delas in i skicklighetsspel (spel på sportevenemang, hästsport, poker m m) och turspel (roulette, Black Jack, värdeautomater, lotto, etc.). Spelmarknaden kan också indelas i online- (Internet) och offlinespel (spelbutiker och kasinon). Onlinespel anses numera vara en av de största intäktskällorna på Internet. Förutom spel på sportevenemang som har haft ett försprång inom onlinespel och varit pådrivande expanderar även andra produkter som kasino, poker och lotterier.

Produkter

Spel på sportevenemang

Unibet erbjuder ett omfattande urval av odds på en mängd internationella och lokala sportevenemang dygnet runt till kunder över hela världen. Spelen placeras via Unibets sajt, www.unibet.com

Högsäsong för denna typ av spel sammanfaller till allra största del med säsongen för stora sportevenemang som till exempel fotbollsligorna i Europa, de stora golf- och tennisturneringarna samt ishockeyligorna i Norden. Säsongsvariationerna av dessa evenemang gör att bolagets kvartalsresultat kan fluktuera, i synnerhet bruttoomsättningen och spelöverskottet. Därutöver kan kvartalsresultatet variera stort beroende på volatiliteten i bolagets bruttomarginal.

Då alla de olika sportligorna i Europa nu är i full gång och intresset för att spela på främst de stora fotbollsligorna är på topp har Unibet noterat två nya rekord. Nytt omsättningsrekord sattes för september månad och högsta omsättningen en enskild dag i september uppgick till 1,6 miljoner GBP.

Övriga spelprodukter

Unibets övriga spelprodukter består av poker och 18 olika online kasinoprodukter som till exempel roulette, Black Jack, Caribbean Stud och baccarat samt videopoker. Sedan kasinot öppnade i november 2003 har mer än 60 000 kunder varit inne och spelat på något av spelen. I genomsnitt spelar ca 1 700 kunder per dag.

Internetpoker lanserades den 7 september och har blivit en stor succé. Fram till 30 september hade över 19 000 kunder laddat ner programvaran. Även Unibets pokerskola har rönt stort intresse med över 9 000 nedladdningar under september.

Unibet Group plc har förvärvat 23 procent av aktierna i B2B Poker (Sweden) AB som driver nätverket och har en option att utöka ägandet till ca 36 procent av röster och aktier.

Finansiell översikt

Redovisningen är upprättad enligt International Financial Reporting Standards, IFRS. Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Omsättningen för Unibets sportspel har under de tre senaste åren vuxit kontinuerligt. Ökningen har skett på samtliga av Unibets marknader.

Lanseringen av övriga spelprodukter har starkt bidragit till det goda resultatet och har dessutom en utjämnande effekt på säsongsvariationen och volatiliteten i sportspelen.

Januari-september 2004

Bruttoomsättning

Bruttoomsättningen från Unibets kärnverksamhet, sportspel, har fortsatt att öka under tredje kvartalet 2004 och uppgick till 49,9 (33,1) miljoner GBP. För perioden januari till september 2004 uppgick bruttoomsättningen på sportspel till 139,2 (101,1) miljoner GBP.

Övriga spelprodukter, främst kasinot som introducerades i november 2003 och poker som lanserades den 7 september 2004 uppvisade en stabil bruttoomsättning på 2,2 miljoner GBP för tredje kvartalet och 5,7 miljoner GBP för perioden januari till september.

Bruttoomsättningen totalt under tredje kvartalet uppgick till 52,1 (33,1) miljoner GBP och 144,9 (101,1) miljoner GBP för perioden januari till september.

I Sverige ökade totala bruttoomsättningen under tredje kvartalet med 32 procent jämfört med samma period föregående år. På övriga nordiska marknader ökade omsättningen med över 30 procent. Enheten Special trading hade ett framgångsrikt kvartal vilket redovisas inom marknadsområdet "Övrigt".

Bruttoomsättning per marknad och produktområde

GBP tusental

	Kv 3 2004			Kv 3 2003	Jan - sept 2004			Jan - sept 2003	Helår 2003		
	Sport spel	Övriga spelpro- dukter	Totalt	Totalt*	Sport spel	Övriga spelpro- dukter	Totalt	Totalt*	Sport spel	Övriga spelpro- dukter	Totalt
Sverige	18 853	1 257	20 110	15 179	52 847	3 329	56 176	47 625	66 192	760	66 952
Övriga Norden	11 047	695	11 742	9 010	30 999	1 678	32 677	25 478	35 392	313	35 705
Övrigt	20 034	257	20 291	8 945	55 350	666	56 016	28 039	40 752	133	40 885
Totalt	49 934	2 209	52 143	33 134	139 196	5 673	144 869	101 142	142 336	1 206	143 542

* Hela bruttoomsättningen härrör från sportspel.

Spelöverskott

Spelöverskottet för sportspel består av nettot av erhållna spelinsatser och utbetalda spelvinster under den angivna tidsperioden. För produktområdet Övriga spelprodukter motsvarar spelöverskottet nettoomsättningen med avdrag för provision till operatören. Spelöverskottet för Övriga spelprodukter ökade från 1,5 miljoner GBP till 2,0 miljoner GBP delvis beroende på pokerlanseringen.

Spelöverskott per marknad och produktområde

GBP tusental

	Kv 3 2004			Kv 3 2003	Jan - sept 2004			Jan - sept 2003	Helår 2003		
	Sport spel	Övriga spelprodukter	Totalt	Totalt*	Sport spel	Övriga spelprodukter	Totalt	Totalt*	Sport spel	Övriga spelprodukter	Totalt
Sverige	1 265	1 116	2 381	1 405	5 538	2 954	8 492	4 805	7 315	684	7 999
Övriga Norden	969	624	1 593	544	3 066	1 496	4 562	1 910	3 170	282	3 452
Övrigt	1 858	230	2 088	171	2 842	593	3 435	566	1 433	120	1 553
Totalt	4 092	1 970	6 062	2 120	11 446	5 043	16 489	7 281	11 918	1 086	13 004

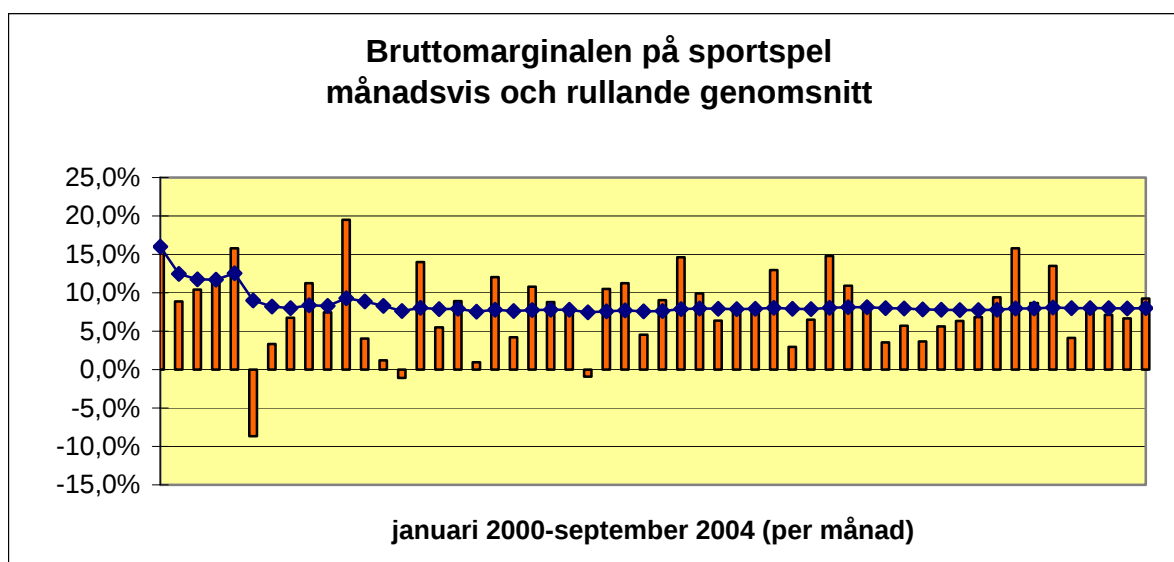
* Hela spelöverskottet härrör från sportspel.

Kunder

Antalet registrerade kunder har fortsatt öka under kvartalet och översteg 318 000 den 30 september 2004. Den 30 juni 2004 var 298 000 kunder registrerade. Antalet aktiva kunder uppgick till 68 497 den 30 september 2004, att jämföras med 72 407 aktiva kunder den 30 juni 2004. En aktiv kund definieras som en kund som spelat under de senaste tre månaderna. Europamästerskapen i fotboll, Euro 2004 lockade ett stort antal engångsspelare vilket förklarar det höga antalet aktiva kunder under andra kvartalet.

Bruttomarginalen för sportspel

Bruttomarginalen för sportspel, dvs spelöverskottet i procent av bruttoomsättningen, för tredje kvartalet 2004 uppgick till 8,2 (6,4) procent. Bruttomarginalen kan variera kraftigt från kvartal till kvartal beroende på de olika sportevenemangens utfall, vilka inte kan förutspås. Över tiden jämnas dock bruttomarginalen ut och var i genomsnitt från januari 2000 fram till och med juni 2004 8,2 procent vilket visas i grafen nedan. Staplarna redovisar bruttomarginalen månadsvis.



Medan bruttoomsättningen och antalet aktiva kunder i Sverige ökade under tredje kvartalet 2004 var bruttomarginalen för sportspel i Sverige 6,7 (9,3) procent vilket visar på hur bruttomarginalen kan variera mellan kvartalen.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet trefaldigades från 1,9 miljoner GBP tredje kvartalet 2003 till 5,7 miljoner GBP tredje kvartalet 2004. Bruttoresultatet för perioden januari till september ökade 2,3 gånger från 6,8 miljoner GBP perioden januari till september 2003 till 15,7 miljoner GBP perioden januari till september 2004.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna består av alla indirekta kostnader för att driva verksamheten och utgörs av fasta och rörliga kostnader som till exempel marknadsföring, löner etc. Under tredje kvartalet 2004 uppgick rörelsekostnaderna till 2,6 (1,7) miljoner GBP och under perioden januari till september 2004 uppgick rörelsekostnaderna till 7,8 (5,8) miljoner GBP. Rörelsekostnaderna i jämförelse med bruttoomsättningen har sjunkit till 5 procent av bruttoomsättningen i jämförelse med 6,1 procent förra kvartalet. Av rörelsekostnaderna tredje kvartalet utgjorde 0,7 (0,5) miljoner GBP kostnader för marknadsföring och 1,0 (0,6) miljoner GBP utgjorde löner. Av rörelsekostnaderna perioden januari till september utgjorde 2,4 (1,9) miljoner GBP kostnader för marknadsföring och 2,7 (1,9) miljoner GBP utgjorde löner.

Rörelseresultatet

Rörelseresultatet för tredje kvartalet 2004 uppgick till 3,1 (0,2) miljoner GBP. Rörelseresultatet för perioden januari till september 2004 uppgick till 7,9 (1,0) miljoner GBP.

Aktiverade utvecklingskostnader

Utvecklingskostnaderna har behandlats enligt International Accounting Standards IAS 38, vilket innebär en aktivering av vissa utvecklingskostnader. Under tredje kvartalet 2004 har 0,2 (0,1) miljoner GBP aktiverats. Under perioden januari till september 2004 har totalt 0,7 (0,4) miljoner aktiverats.

Resultat efter skatt

Resultatet efter skatt för tredje kvartalet 2004 uppgick till 2,3 (0,2) miljoner GBP. Resultatet efter skatt för perioden januari till september 2004 uppgick till 5,8 (0,7) miljoner GBP.

Finansiell ställning och kassaflöde

Likvida medel var vid ingången av tredje kvartalet 2004 20,0 (5,3) miljoner GBP och vid utgången av kvartalet 22,5 (5,5) miljoner GBP. Koncernens har inte några långfristiga lån eller bankkrediter. Kassaflödet under tredje kvartalet uppgick till 2,5 (0,3) miljoner GBP, av vilket 3,0 (0,5) miljoner GBP härrör från den löpande verksamheten.

Anställda

Unibet hade 104 anställda vid utgången av tredje kvartalet 2004 jämfört med 80 anställda den 31 december 2003.

Kommande rapportdagar

Bokslutskommuniké helåret 2004	16 februari 2005
Rapport för första kvartalet 2005	11 maj 2005
Rapport för andra kvartalet 2005	17 augusti 2005
Rapport för tredje kvartalet 2005	2 november 2005

London den 2 november 2004

Pontus Lesse
Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta:

Pontus Lesse, verkställande direktör	+44 870 145 2402/+44 7730 810 543
Sue Ball, finanschef	+44 870 145 2424/+44 7884 181 390
Inga Lundberg, Investor Relations	+44 870 145 2423/+44 7887 996 116

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av Unibet Groups revisorer.

*Unibet Group plc
Registreringsnummer 04049409
Bolaget är registrerat i England och Wales*

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

GBP tusental

	Kv 3 2004	Kv 3 2003	Jan - sept 2004	Jan - sept 2003	Helår 2003
Intäkter	52 143	33 134	144 869	101 142	143 542
Försäljningskostnader	- 46 457	- 31 204	- 129 184	- 94 357	- 131 554
Bruttoresultat	5 686	1 930	15 685	6 785	11 988
Rörelsekostnader	- 2 597	- 1 729	- 7 756	- 5 799	- 8 214
Rörelseresultat	3 089	201	7 929	986	3 774
Finansiella kostnader	-	-	-	- 25	- 25
Finansiella intäkter	164	20	320	77	113
Resultat före skatt	3 253	221	8 249	1 038	3 862
Skatt	- 976	- 66	- 2 475	- 311	- 982
Periodens resultat	2 277	155	5 774	727	2 880
Resultat per aktie före utspädning, GBP	0,364	0,028	0,983	0,131	0,518
Genomsnittligt antal aktier för beräkning av resultat per aktie före utspädning	6 262 798	5 559 098	5 871 854	5 559 098	5 559 098
Resultat per aktie efter utspädning, GBP	0,352	0,027	0,951	0,122	0,475
Genomsnittligt antal aktier för beräkning av resultat per aktie efter utspädning	6 460 273	5 756 573	6 069 329	6 107 449	6 107 449

Antalet utestående aktier har justerats i samband med förändringen av det nominella värdet per aktie till 0,02 GBP och det förändrade antalet utelöpande optioner.

NYCKELTAL

	Kv 3 2004	Kv 3 2003	Jan - sept 2004	Jan - sept 2003	Helår 2003
Rörelsemarginal, % (Rörelseresultat dividerat med intäkter)	5,92%	0,61%	5,47%	0,97%	2,63%
Avkastning på eget kapital, % (Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital)	15,0%	5,4%	54,7%	28,6%	82,1%
Avkastning på totalt kapital, % (Rörelseresultat i procent av genomsnittligt totalt kapital)	9,3%	2,1%	31,1%	10,3%	34,2%
Soliditet, %	61%	38%	61%	38%	47%
Antal anställda vid periodens slut	104	81	104	81	80
Resultat per aktie, GBP	0,364	0,028	0,983	0,131	0,518
Resultat per aktie vid full utspädning, GBP	0,352	0,027	0,951	0,122	0,475
Antal aktier vid periodens slut	6 262 798	5 559 098	6 262 798	5 559 098	5 559 098
Antal aktier vid periodens slut vid full utspädning	6 460 273	5 756 573	6 460 273	5 756 573	5 756 573
Genomsnittligt antal aktier	6 262 798	5 559 098	5 871 854	5 559 098	5 559 098
Genomsnittligt antal aktier vid full utspädning	6 460 273	5 756 573	6 069 329	6 107 449	6 107 449

Antalet utestående aktier har justerats i samband med förändringen av det nominella värdet per aktie till 0,02 GBP och det förändrade antalet utestående optioner.

KONCERNENS BALANSRÄKNING
GBP tusental

	30 sept 2004	30 sept 2003	31 dec 2003
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	1 009	973	835
Immateriella anläggningstillgångar	947	615	657
Uppskjuten skattefordran	-	-	9
	1 956	1 588	1 500
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar och andra fordringar	2 319	579	330
Kassa och bank	22 477	5 491	8 555
	24 796	6 070	8 885
TOTALA TILLGÅNGAR	26 752	7 658	10 385

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Bundet och fritt eget kapital

Aktiekapital	124	111	111
Överkursfond	7 060	1 649	1 421
Omräkningsfond	6	7	9
Fusionsresultat	1 533	1 533	1 533
Balanserad vinst	7 536	- 391	1 762
	16 259	2 909	4 836

Långfristiga skulder

Uppskjuten skatteskuld	1 638	-	872
	1 638	-	872

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder och andra skulder	6 954	4 438	4 443
Skatteskuld	1 901	311	234
	8 855	4 749	4 677

TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER

	26 752	7 658	10 385
--	--------	-------	--------

Kundmedel	4 272	3 060	2 781
-----------	-------	-------	-------

Förändring i eget kapital

GBP tusental

	Jan-sept 2004	Jan-sept 2003	Helår 2003
Ingående balans	4 836	2 178	2 178
Förändring bundna fonder	5 639	-	- 228
Ökning av aktiekapitalet	13	-	-
Omräkningsdifferenser	- 3	4	6
Periodens resultat	5 774	727	2 880
Utgående balans	16 259	2 909	4 836

KASSAFLÖDESANALYS**GBP tusental**

	Kv 3 2004	Kv 3 2003	Jan - sept 2004	Jan - sept 2003	Helår 2003
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	3 089	201	7 929	986	3 774
Justeringar för:					-
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	122	137	383	417	616
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	131	91	358	243	340
Realisationsresultat för materiella anläggningstillgångar	-	1	-	1	1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	3 342	430	8 670	1 647	4 731
(Ökning)/Minskning av fordringar	- 1 734	- 95	- 1 980	- 328	- 87
Ökning/(Minskning) av skulder	1 385	201	2 511	1 293	1 308
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 993	536	9 201	2 612	5 952
Betalda inkomstskatter	-	-	- 42	- 131	- 18
Erlagd ränta	-	-	-	- 25	- 25
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	2 993	536	9 159	2 456	5 909
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Erhållen ränta	164	20	320	77	113
Försäljning av investeringar	-	41	-	41	41
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 395	- 204	- 557	- 548	- 582
Utgifter för immateriella anläggningstillgångar	- 151	- 138	- 648	- 414	- 553
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	- 382	- 281	- 885	- 844	- 981
Kassaflöde från den finansiella verksamheten					
Amortering av låneskulder	-	-	-	- 1 000	- 1 000
Kostnader i samband med förberedelse för marknadsnotering	- 114	-	5 652	-	- 228
Nettokassaflöde från den finansiella verksamheten	- 114	-	5 652	- 1 000	- 1 228
Nettoförändring av likvida medel	2 497	255	13 926	612	3 700
Likvida medel vid periodens början	19 977	5 313	8 555	4 917	4 917
Kursdifferens i likvida medel	3	- 77	- 4	- 38	- 62
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	22 477	5 491	22 477	5 491	8 555