



Darksiders Warmastered Edition

LYCKADE LANSERINGAR GAV LÖNSAM TILLVÄXT

THQ Nordic fortsatte att växa under tredje kvartalet. Tillväxten drevs framför allt av lyckade nylanseringar av Titan Quest Anniversary Edition och MX vs ATV Supercross Encore på Xbox One. Detta bekräftar vår asset care-strategi, att vårda och förädla omtyckta spel och varumärken. Förlagstitlar såsom Fatsharks Warhammer: End Times – Vermintide, Microsoft Studios Quantum Break och State of Decay: Year-One Survival Edition samt Weappy Studios This is the Police bidrog också till tillväxten.

I samband med Gamescom-mässan i augusti bytte vi namn till THQ Nordic vilket mottogs väl av både konsumenter och spelindustrin. Före årsskiftet planerar vi att introducera THQ Nordic-aktien på Nasdaq First North. Därmed inleds en ny fas i bolagets utveckling.

– LARS WINGEFORS, GRUNDARE & VD

TREDJE KVARTALET 2016

- > Nettoomsättningen ökade med 95 procent och uppgick till 77,9 MSEK (40,0).
- > Under kvartalet stod egenutvecklade spel för 43,6 MSEK (25,0) motsvarande 56 procent av nettoomsättningen.
- > Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA, uppgick till 25,4 MSEK (16,1) motsvarande en EBITDA-marginal om 32,5 procent.
- > Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 20,5 MSEK (8,4).
- > Resultat per aktie (efter utspädning) uppgick till 25,34 SEK (14,33).
- > Avtal om lånelöfte uppgående till 50 MSEK från Lars Wingefors AB tecknades.
- > Under perioden lanserades två egenutvecklade spel och fyra förlagstitlar.

DELÅRSPERIODEN JANUARI-SEPTEMBER 2016

- > Nettoomsättningen ökade med 52 procent och uppgick till 173,7 MSEK (114,5).
- > Under delårsperioden stod egenutvecklade spel för 119,5 MSEK (79,5) motsvarande 69 procent av nettoomsättningen.
- > Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA, uppgick till 71,6 MSEK (52,8) motsvarande en EBITDA-marginal om 41,2 procent.
- > Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 47,9 MSEK (46,6).
- > Resultat per aktie (efter utspädning) uppgick till 67,92 SEK (47,27).
- > Per den 30 september 2016 uppgick likvida medel till 12,2 MSEK (4,1).

I denna rapport avser samtliga jämförelsetal inom parentes motsvarande period föregående år, om inte annat anges.

NYCKELTAL KONCERNEN

MSEK	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015	Helår 2015
Nettoomsättning	77,9	40,0	173,7	114,5	212,9
EBITDA	25,4	16,1	71,6	52,8	105,1
Underliggande EBIT	19,3	12,7	54,4	40,5	78,9
Resultat efter skatt	12,7	7,2	34,0	23,6	51,2
Resultat per aktie, SEK	25,34	14,33	67,92	47,27	102,48
Kassaflöde från löpande verksamhet	20,5	8,4	47,9	46,6	109,9
Omsättningstillväxt, %	95	9	52	5	20
EBITDA-marginal, %	33	40	41	46	49
Underliggande EBIT-marginal, %	25	32	31	35	37
Nettoomsättningens fördelning:					
– Egna spel, %	56	63	69	69	76
– Förlagstitlar, %	44	36	31	29	22



Quantum Break – Timeless Edition

FINANSIELL UTVECKLING, TREDJE KVARTALET 2016

KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING

Koncernens nettoomsättning för tredje kvartalet steg med 95 procent till 77,9 MSEK (40,0). Tillväxten hänförs framför allt till den digitala försäljningen och ett antal lyckade lanseringar såsom MX vs ATV Supercross Encore (Xbox One) och Titan Quest Anniversary (PC). Tillväxten drevs också av flera lyckade lanseringar av förlagstitlar, främst "This is the Police" (PC/MAC/Linux), "Quantum Break" (PC) och Warhammer: End Times – Vermintide (PS4, Xbox One och PC). Även den befintliga spelportföljen bidrog med en god försäljningsutveckling. Kvartalet jämförs med ett tredje kvartal föregående år då endast en förläggartitel lanserades.

KONCERNENS KOSTNADER

Kostnaderna under tredje kvartalet uppgick till 74,8 MSEK (33,7). Kostnader för sålda varor uppgick till 36,7 MSEK (14,7) där de ökade kostnaderna i huvudsak är hänförlig till ökade licenskostnader. Övriga externa kostnader var 13,5 MSEK (4,7) där ökningen bland annat avser mässdeltagande och marknadsföring. Personalkostnader uppgick till 14,9 MSEK (6,8), ökningen är dels hänförlig till de nya bolagen som inte ingick i tredje kvartalet föregående år samt fler anställda i THQ Nordic GmbH och utvecklingsstudion Grimlore. Avskrivningarna var 9,4 MSEK (6,6). Ökningen beror på ett högre avskrivningsunderlag. Övriga rörelsekostnader uppgick till -0,3 MSEK (-0,9).

KONCERNENS RESULTAT

Koncernens rörelseresultat EBITDA för tredje kvartalet 2016 steg med 57 procent till 25,4 MSEK (16,1) som en följd av den lönsamma omsättningstillväxten. Det underliggande EBIT-resultatet uppgick i kvartalet till 19,3 MSEK (12,7). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 15,5 MSEK (9,2) för tredje kvartalet. Resultat efter skatt uppgick till 12,7 MSEK (7,2).

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten var 20,5 MSEK (8,4). Skillnaden beror främst på ett förbättrat rörelseresultat samt ett förbättrat rörelsekapital jämfört med föregående år.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -36,3 MSEK (-18,9), varav merparten avser investeringar i spelprojekt. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 18,0 MSEK (-2,5), varav 18,0 MSEK avser ny upplåning.

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 12,2 MSEK och var 25,6 MSEK 2015-12-31. Därutöver fanns outnyttjade kreditlimiter uppgående till 66,6 (-) MSEK. Totalt uppgick därmed koncernens disponibla likvida medel till 78,8 MSEK respektive 25,6 MSEK 2015-12-31.

Den 30 september 2016 ingick THQ Nordic som låntagare och Lars Wingefors AB som långgivare ett kreditavtal under vilket THQ Nordic, vid ett eller flera tillfällen, kan låna upp till totalt 50 MSEK.

INVESTERINGAR OCH AVSKRIVNINGAR

Under tredje kvartalet uppgick koncernens investeringar i immateriella anläggningstillgångar till 35,1 MSEK (19,7), främst avseende balanserade utgifter för spelutveckling. Investeringarna har skett både i ett antal nya spel och i ny funktionalitet i befintliga spel. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 1,2 MSEK (0,3) och investeringar genom bolagsförvärv till 0,1 MSEK (-).

Avskrivningar för tredje kvartalet av immateriella anläggningstillgångar uppgick till 8,9 MSEK (6,5). Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,4 MSEK (0,0).



Titan Quest Anniversary Edition

FINANSIELL UTVECKLING, DELÅRSPERIODEN 2016

Nettoomsättningen ökade med 52 procent till 173,7 MSEK [114,5] för perioden januari-september 2016.

EBITDA uppgick till 71,6 MSEK [52,8] en ökning med 35,6 procent. Det underliggande EBIT-resultatet uppgick till 54,4 MSEK [40,5]. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 43,3 MSEK [30,8] och resultat efter skatt till 34,0 MSEK [23,6] för de första nio månaderna. Ökningen i niomånadersperioden förklaras på samma sätt som i tredje kvartalet.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 47,9 MSEK [46,6]. Ett förbättrat rörelseresultat tillsammans med ökade avskrivningar förbättrar kassaflödet med 19 MSEK vilket har reducerats med ökad inbetalning av skatter med 19 MSEK, rörelsekapitalet har förbättrats med 1,5 MSEK. Koncernens investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 90,1 MSEK [51,5]. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 2,1 MSEK [0,9]. Periodens avskrivningar på balanserade utgifter för utvecklingsarbeten uppgick till 26,5 MSEK [21,1], ökningen hänförlig till avskrivningar på lanserade spelprojekt. Avskrivningar på inventarier uppgick till 0,7 MSEK [0,3].

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -92,2 MSEK [-50,2], varav merparten avser investeringar i spelprojekt. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 30,4 MSEK [-10,1], varav 83,4 MSEK avser ny upplåning, -43 MSEK avser reglering av utdelningar från 2015 samt amortering av skuld till kreditinstitut om -10,0 MSEK.

VERKSAMHETEN

THQ Nordics spelportfölj kan delas upp i "ägda varumärken" och "förlagstitlar". Ägda varumärken är spelvarumärken som THQ Nordic själva äger alla rättigheter till och därmed själva kontrollerar hur varumärket ska utvecklas framöver. THQ Nordic äger och förlägger ungefär 70 egenägda spelvarumärken. Därtill förlägger bolaget cirka 60 förlagstitlar åt olika partners.

SPELUTVECKLING OCH LANSERINGAR UNDER KVARTALET

EGNA SPEL

Under perioden relanserades Titan Quest Anniversary Edition för PC, tio år efter den första Titan Quest. Spelet har fortfarande många fans som åter har tagit till sig spelet efter att över 1 297 förbättringar och uppdateringar har åtgärdats. Trots att alla som äger en STEAM-version av spelet erbjöds en fri uppgradering steg försäljningen snabbt till nya kunder och nådde förstaplatsen på STEAM under ett dygn. Denna succé bekräftar affärspotentialen i bolagets filosofi att vårda befintliga spel och spelarcommunities.

I kvartalet lanserades även en version av MX vs ATV Supercross Encore för Microsofts Xbox One. Spelet säljs både digitalt och fysiskt där den digitala andelen av försäljningen överträffade bolagets egna förväntningar.

FÖRLAGSTITLAR

Förlagstiteln This is the Police lanserades för PC/Mac/Linux och marknadsfördes och distribuerades digitalt. Spelet överträffade bolagets förväntningar med över 100 000 sålda exemplar under kvartalet, vilket får anses väldigt bra för ett "indie-spel". Quantum Break och State of Decay Year One Edition lanserades fysiskt på PC samt ett urval digitala PC-plattformar. Warhammer Vermentide lanserades för alla plattformar som fysisk version och ett mindre antal digitala PC-plattformar. Förlagstitlarna bidrog stort till den höga omsättningstillväxten.

KOMMANDE LANSERINGAR

THQ Nordic investerar kraftigt i ett stort antal lanseringar kommande år. Under perioden etablerades två nya utvecklingsstudios med bas i Sverige. Satsningen innebär fortsatt förstärkt utvecklingsförmåga både vad gäller den befintliga portföljen och på sikt med egenutvecklade nya spel.

Under fjärde kvartalet planeras lansering av nya versioner av de egna spelen We Sing för PlayStation 4 och Darksiders Warmastered Edition för PlayStation 4, Xbox One, och PC.

Under kvartalet planeras även lanseringen tre förlagstitlar: Super Dungeon Bros för PC/MAC, Xbox One och PlayStation 4, The Dwarfs för PlayStation 4, Xbox One, PC/MAC/Linux samt This is the Police för PlayStation 4 och Xbox One, vilket enbart kommer lanseras digitalt.



ÖVRIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

I augusti bytte moderbolaget namn från Nordic Game Licensing AB till THQ Nordic AB och blev samtidigt ett publikt bolag. Namnbytet har fått positiv uppmärksamhet och representerar en ny fas i bolagets utveckling.

Under perioden startades två utvecklingsstudios i Sverige, i Karlstad respektive Stockholm. Etableringarna är ett led i THQ Nordics satsning på att ytterligare förstärka utvecklingskapaciteten för att kunna förädla och vidareutveckla spelportföljen med nya spel och spelversioner. Verksamheterna sysselsätter tillsammans cirka 20 personer. I båda fallen rör det sig om delvis befintliga team av etablerade spelutvecklare med ett bevisat track-record av både konsol- och mobilspelutveckling. Vid etableringen har även viss påbörjad spelutveckling övertagits vilket kommande år kan komma att bidra med en viss kostnadstäckning för etableringarna.

Under kvartalet medverkade THQ Nordic på spelmässor på några av bolagets viktigaste marknader; GamesCom i Köln, PAX West i Seattle, GameStop-Show i Anaheim Kalifornien, Twitchcon i San Diego och Iгромir i Moskva. Mässorna är viktiga för bolagets strategi att vårda relationen med spelarcommunityn. Till alla mässor bjuds denna in för att se och testa kommande spel och projekt.

HÄNDELSER EFTER KVARTALET'S UTGÅNG

Efter periodens utgång styrelsen för THQ Nordic AB förstärkts genom inval av tre nya medlemmar: Kicki Wallje-Lund som även utsetts till styrelsens ordförande samt styrelsemedlemmarna Pia Rosin och Mia Segolsson.

I oktober förvärvades Novalogic i en inkråmsaffär innehållande alla dess spel. Spelportföljen omfattar titlar som "Delta Force", "Joint Operations" och "Comanche".

Under oktober 2016 genomfördes en aktiesplit som ett led i förberedelser för kommande ägarspridning. Efter aktiespliten uppgår antalet aktier till 60 000 000 varav 9 000 000 A-aktier med 10 röster per aktie och 51 000 000 B-aktier med en röst per aktie.

UTSIKTER

THQ Nordics intäkter härrör från försäljning av spel med förhållandevis korta säljcykler, där en stor andel av intäkterna för respektive spel uppkommer vid lanseringen och under tiden närmast efter denna. Bolagets intäkter kommer därför att variera förhållandevis mycket mellan kvartalen beroende på hur många spellanseringar som genomförs och hur dessa utvecklar sig.

Under fjärde kvartalet planeras lansering av två egna spel och tre förlagstitlar.

**TITAN QUEST HD
ANNIVERSARY
EDITION** **#1**
PÅ STEAM



MEDARBETARE

Antalet anställda uppgick per den 30 september 2016 till 84 personer [34]. Medelantalet heltidsanställda för kvartalet uppgick till 66 personer [34].

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning för tredje kvartalet uppgick till 28,9 MSEK [14,5] och resultatet före skatt var 21,1 MSEK [7,5]. Resultatet efter skatt var 16,4 MSEK [5,8].

Likvida medel uppgick per den 30 september 2016 till 0,6 MSEK [2,0].

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar under perioden uppgick till 4,2 MSEK [3,3]. Moderbolagets egna kapital vid kvartalets utgång var 43,0 MSEK [26,7].

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Nordic Games Group AB har för de tre första kvartalen 2016 fakturerat THQ Nordic AB för management fees uppgående till ett belopp om totalt 1,4 MSEK. Nordic Games Group AB har under perioden fakturerat Nordic Games NA Inc (numera THQ Nordic Inc) för management fees uppgående till ett belopp om 45 000 USD. Vidare har THQ Nordic AB förvärvat två vilande bolag från närstående bolag under året.

ÄGARE

THQ Nordic ägs vid rapporttillfället av sex ägare. Lars Wingefors äger genom bolag 72,24 procent och Erik Stenberg äger genom bolag 15,64 procent. Övriga delägare äger 12,12 procent.

ANSÖKAN OM INTRODUKTION PÅ FIRST NORTH

Styrelsen för THQ Nordic AB (publ) har beslutat att under fjärde kvartalet 2016 ansöka om att bolagets aktier upptas till handel på Nasdaq First North Stockholm. I samband med detta planeras en ägarspridning och nyemission enligt villkor i prospekt. Till bolagets Certified Adviser har FNCA Sweden AB utsetts.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Risker relaterade till THQ Nordics verksamhet beskrivs nedan.

UTVECKLING AV SPELPROJEKT

THQ Nordic utvecklar spel både internt och genom samarbeten med externa spelutvecklare. Förseningar i planerade och pågående spelprojekt kan ha en negativ effekt på kassaflöden, intäkter och rörelsemarginaler. Förseningar kan äga rum för såväl internt som externt utvecklade projekt. Färdigställandet av ett spelprojekt kan även komma att kräva mer resurser än vad som ursprungligen beräknats och då måste vanligen, främst i det fall det gäller ett internt projekt, kostnaden bäras av THQ Nordic.

LANSERING AV NYA SPELTITLAR KAN GENERERA LÄGRE INTÄKTER ÄN BEDÖMT

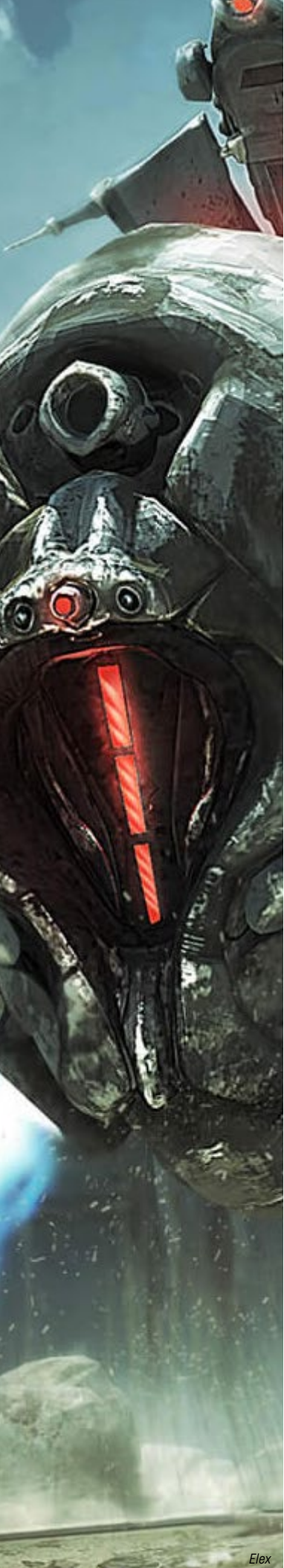
Vid lanseringar av nya speltitlar finns risken att dessa inte mottas positivt av marknaden. Detta kan leda till intäktsbortfall, sämre marginaler och minskade kassaflöden. Det gäller såväl egenfinansierade projekt men även spel där bolaget agerar förläggare och står för en väsentlig andel av finansieringen. Även aktiverade utvecklingskostnader riskerar att behöva skrivas ned.

THQ NORDIC ÄR BEROENDE AV ETT FÅTAL VÄSENTLIGA DISTRIBUTÖRER AV SINA SPELTITLAR

Bolagets försäljning av digitala och fysiska speltitlar sker till stor del genom ett fåtal väsentliga distributörer. Att distributörerna kan fortsätta att tillhandahålla de digitala och fysiska distributionskanalerna är en förutsättning för att THQ Nordic ska kunna fortsätta att generera intäkter från dessa.

THQ NORDIC KAN KOMMA ATT MISSLYCKAS MED ATT UTVECKLAS OCH ANPASSA SIG EFTER NY TEKNIK OCH KONSUMENTERNAS PREFERENSER OCH KRAV OCH ÄNDRAD REGLERING

Utvecklingen inom spelindustrin drivs till stor del av önskemål och krav från slutanvändare, spelutvecklare och förlag, vilket innebär att operatörer ständigt måste erbjuda nya produkter och tjänster i syfte att attrahera och behålla ett brett spektrum av slutanvändare. I en bransch som kännetecknas av den snabba uppkomsten och utvecklingen av nya produkter, teknik och slutanvändarpraxis, är det viktigt att bolaget kontinuerligt uppdaterar och utvecklar nya och befintliga produkter och teknologi.



IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

THQ Nordic är ett bolag som, likt andra bolag verksamma inom samma bransch som bolaget, är beroende av sina immateriella rättigheter och att dessa skyddas på ett adekvat sätt.

Inom spelbranschen förekommer ibland tvister om framförallt rätten till immateriella rättigheter. Följaktligen finns risk att THQ Nordic i framtiden involveras i rättsliga eller administrativa förfaranden, vilket kan avse omfattande skadeståndsanspråk eller andra krav på betalningar, inklusive skadeståndskrav från kunder eller konkurrenter.

THQ NORDIC ÄR BEROENDE AV ATT BEHÅLLA OCH KUNNA REKRYTERA NYCKELPERSONER

THQ Nordic är beroende av vissa nyckelpersoner och anställda. Förlust av sådana personer, svårigheter att locka nya medarbetare, kan påverka koncernens verksamhet och förmåga att genomföra nuvarande och framtida strategier negativt.

FÖRVÄRV

THQ Nordic har gjort och kan göra förvärv som kan visa sig vara misslyckade och/eller anstränga koncernens resurser.

En utökad beskrivning av de risker som är relaterade till THQ Nordics verksamhet finns på THQ Nordics hemsida: www.thqnordic-investors.com

REDOVISNING OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen. Tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper överensstämmer med K3-regelverket och är oförändrade jämfört med senast avlämnade årsredovisning samt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2007:1 Frivillig delårsrapportering.

Bolagets redovisningsprinciper finns beskrivna i den senast avgivna årsredovisningen (2015).

Belopp anges i svenska kronor, avrundade till närmaste tusental om inget annat anges. Avrundningar till tusentals kronor kan innebära att beloppen inte stämmer om de summeras. Belopp och siffror som anges inom parentes avser jämförelsesiffror för motsvarande period föregående år.

REVISORS GRANSKNING

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

ÅRSSTÄMMA 2017

Årsstämma kommer hållas den 16 maj 2017.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

THQ Nordic avser att publicera finansiella rapporter enligt nedan:

Bokslutskommuniké och rapport för fjärde kvartalet 2016	2017-02-15
Delårsrapport januari – mars 2017	2017-05-16
Delårsrapport januari – juni 2017 och det andra kvartalet	2017-08-15
Delårsrapport januari – september 2017 och det tredje kvartalet	2017-11-14

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

Ytterligare information om bolaget finns på bolagets hemsida thqnordic.com samt från och med 1 november 2016 på thqnordic-investors.com

För frågor om denna rapport, vänligen kontakta:

Lars Wingefors, Grundare & VD, lwingefors@thqnordic.com

Karlstad den 25 oktober 2016

Lars Wingefors
Verkställande direktör

NYCKELTAL, KONCERNEN

Finansiella mått som är definierade eller specificerade enligt BFNAR	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015	Helår 2015
Nettoomsättning, TSEK	77 852	39 998	173 716	114 497	212 851
Rörelseresultat, TSEK	15 967	9 568	44 402	31 359	66 566
Resultat före skatt, TSEK	15 530	9 187	43 337	30 750	65 473
Resultat efter skatt, TSEK	12 670	7 164	33 960	23 635	51 238
Antal aktier vid periodens slut, st*	500 000	500 000	500 000	500 000	500 000
Genomsnittligt antal aktier, st*	500 000	500 000	500 000	500 000	500 000
Medelantal heltidsanställda under perioden, st	56	34	66	34	38
Antal anställda vid periodens slut, st	84	34	84	34	38

* Under 2016 har en fondemission om 499 000 aktier genomförts, samtliga perioder har justerats såsom om fondemissionen varit genomförd per 1 januari 2015.

Alternativa nyckeltal som inte är definierade eller specificerade enligt BFNAR	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015	Helår 2015
Nettoomsättningstillväxt, %	95	9	52	5	20
EBITDA, TSEK	25 354	16 128	71 600	52 786	105 060
EBITDA-marginal, %	33	40	41	46	49
Underliggande EBIT, TSEK	19 310	12 725	54 432	40 485	78 890
Underliggande EBIT-marginal, %	25	32	31	35	37
Avskrivningar av IP-rättigheter, TSEK	-3 343	-3 157	-10 030	-9 126	-12 324
EBIT-marginal, %	21	24	26	27	31
Soliditet, %	32	40	32	40	48
Resultat per aktie, SEK	25	14	68	47	102
Lämnad utdelning per aktie, SEK	-	-	-	-	80

Härledning av de Alternativa nyckeltalen
EBITDA och Underliggande EBIT

Rörelseresultat, EBIT, TSEK	15 967	9 568	44 402	31 359	66 566
Avskrivningar, TSEK	9 387	6 560	27 198	21 427	38 494
EBITDA, TSEK	25 354	16 128	71 600	52 786	105 060
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar exkl. avskrivningar av IP-rättigheter, TSEK	-6 044	-3 403	-17 168	-12 301	-26 170
Underliggande EBIT, TSEK	19 310	12 725	54 432	40 485	78 890
Avskrivning av IP-Rättigheter, TSEK	-3 343	-3 157	-10 030	-9 126	-12 324
Rörelseresultat, EBIT, TSEK	15 967	9 568	44 402	31 359	66 566

DEFINITIONER, ALTERNATIVA NYCKELTAL

Nedan anges THQ Nordics definitioner av ett antal Alternativa nyckeltal som används i delårsrapporten. Nettoomsättningstillväxten redovisas av bolaget eftersom detta nyckeltal anses bidra till investerares förståelse för bolagets historiska utveckling. EBITDA och EBITDA-marginal redovisas då det är ett av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter vanligen använt mått på företags finansiella resultat. Underliggande EBIT och Underliggande EBIT-marginal anses av bolagets ledning bättre återspegla bolagets operativa resultat än Rörelseresultat (EBIT). Detta beror på att av- och nedskrivningarna av bolagets IP-rättigheter inte på ett rättvisande sätt återspeglar värdeutvecklingen av dessa IP-rättigheter. Avskrivningar på IP-rättigheter presenteras för att underlätta läsarens förståelse för hur Underliggande EBIT och Underliggande EBIT-marginal har beräknats. Soliditet anges då bolaget anser att det är ett av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter vanligen använt mått på bolagets finansiella ställning. Utdelning per aktie anges i delårsrapporten för att illustrera direktavkastning bolagets tidigare aktieägare har haft.

DEFINITIONER NYCKELTAL, KONCERNEN

EBIT-marginal	EBIT i procent av nettoomsättningen
EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar
EBITDA-marginal	EBITDA i procent av nettoomsättningen
Nettoomsättningstillväxt	Nettoomsättning för aktuell period genom nettoomsättning för samma period föregående år
Resultat per aktie	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden
Soliditet	Eget kapital i procent av totalt kapital
Underliggande EBIT-marginal	Underliggande EBIT i procent av nettoomsättningen

RESULTATRÄKNING, KONCERNEN

TSEK	Not	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015	Helår 2015
Nettoomsättning		77 852	39 998	173 716	114 497	212 851
Aktiverat arbete för egen räkning	1	10 220	1 698	23 768	5 061	-
Övriga rörelseintäkter		2 651	1 545	6 048	3 505	5 038
Summa rörelsens intäkter		90 723	43 241	203 532	123 063	217 889
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror		-36 709	-14 652	-68 118	-37 547	-70 096
Övriga externa kostnader		-13 523	-4 733	-27 499	-13 677	-28 334
Personalkostnader		-14 885	-6 808	-35 119	-16 462	-14 399
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-9 387	-6 560	-27 198	-21 427	-38 494
Övriga rörelsekostnader		-252	-920	-1 196	-2 591	-
Summa rörelsens kostnader		-74 756	-33 673	-159 130	-91 704	-151 323
Rörelseresultat		15 967	9 568	44 402	31 359	66 566
<i>Resultat från finansiella poster:</i>						
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		3	1	6	4	32
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter		-440	-382	-1 071	-613	-625
Summa finansiella poster		-437	-381	-1 065	-609	-593
Resultat efter finansiella poster		15 530	9 187	43 337	30 750	65 973
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	-500
Resultat före skatt		15 530	9 187	43 337	30 750	65 473
Skatt på årets resultat		-2 860	-2 023	-9 377	-7 115	-14 235
Periodens resultat		12 670	7 164	33 960	23 635	51 238
<i>Hänförligt till:</i>						
Moderföretagets aktieägare		12 670	7 164	33 960	23 635	51 238
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-
Resultat per aktie *		25,34	14,33	67,92	47,27	102,48
Genomsnittligt antal utestående aktier *		500 000	500 000	500 000	500 000	500 000

* Under 2016 har en fondemission om 499 000 aktier genomförts, samtliga perioder har justerats såsom om fondemissionen varit genomförd per 1 januari 2015.

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG, KONCERNEN

TSEK	30 sep 2016	30 sep 2015	31 dec 2015
Immateriella anläggningstillgångar	173 103	105 126	104 498
Materiella anläggningstillgångar	3 229	1 457	1 794
Finansiella anläggningstillgångar	1 351	1 368	-
Varulager	13 762	10 864	12 835
Kortfristiga fordringar	39 838	19 397	30 683
Kassa och bank	12 174	4 062	25 606
Summa tillgångar	243 457	142 274	175 416
Eget kapital	78 792	57 306	84 217
Avsättningar	7 548	4 464	7 548
Långfristiga skulder	-	2 500	1 400
Kortfristiga skulder	157 117	78 004	82 251
Summa Skulder och Eget kapital	243 457	142 274	175 416
Räntebärande fordringar uppgår till	12 174	4 062	25 606
Räntebärande skulder uppgår till	83 445	12 500	10 000
Ställda säkerheter	130 000	30 000	60 000
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

EGET KAPITAL, KONCERNEN

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. periodens resultat	Eget kapital i koncernen
Belopp per 2016-01-01	100		84 117	84 217
Fondemission	400		-400	-
Utdelning			-40 000	-40 000
Omräkningsdifferens			615	615
Periodens resultat			33 960	33 960
Belopp per 2016-09-30	500		78 292	78 792

KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG, KONCERNEN

TSEK	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015	Helår 2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	21 665	13 942	51 945	52 141	93 624
Förändring av rörelsekapital	-1 133	-5 591	-4 049	-5 558	16 307
Kassaflöde från den löpande verksamheten	20 532	8 351	47 896	46 583	109 931
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-36 349	-18 870	-92 172	-50 185	-68 531
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	17 995	-2 500	30 447	-10 135	-33 600
Periodens kassaflöde	2 178	-13 019	-13 829	-13 737	7 800
Likvida medel vid periodens början	9 735	16 865	25 606	17 638	17 638
Omräkningsdifferens i likvida medel	261	216	397	161	168
Likvida medel vid periodens slut	12 174	4 062	12 174	4 062	25 606

NOTER, KONCERNEN

NOT 1

Från och med 1 januari 2016 redovisas "Aktiverat arbete för egen räkning" som en intäkt. Jämförelsetalen för delårsperioderna 2015 har ändrats i enlighet med den nya redovisningsprincipen. Om helåret 2015 hade redovisats på samma sätt hade Aktiverat arbete för egen räkning uppgått till 8 374 TSEK, Övriga externa kostnader hade ökat med 607 TSEK och personalkostnaderna hade ökat med 7 767 TSEK.

RESULTATRÄKNING, MODERBOLAGET

TSEK	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015	Helår 2015
Nettoomsättning	28 985	14 527	73 019	44 788	96 358
Aktiverat arbete för egen räkning	-	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	2 170	-	4 674	306	-
Summa rörelsens intäkter	31 155	14 527	77 693	45 094	96 358
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-332	-	-332	-	-
Övriga externa kostnader	-419	-249	-2 556	-370	-2 558
Personalkostnader	-239	-	-239	-	-
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-8 954	-6 464	-26 495	-21 152	-38 099
Övriga rörelsekostnader	191	-	-43	-224	-1 107
Summa rörelsens kostnader	-9 753	-6 713	-29 665	-21 746	-41 764
Rörelseresultat	21 402	7 814	48 028	23 348	54 594
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	-	6 066
Ränteintäkter och liknande resultatposter	76	-	76	-	4
Räntekostnader och liknande resultatposter	-420	-356	-1 001	-546	-597
Summa finansiella intäkter/kostnader	-344	-356	-925	-546	5 473
Resultat efter finansiella poster	21 058	7 458	47 103	22 802	60 067
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-13 890
Resultat före skatt	21 058	7 458	47 103	22 802	46 177
Skatt på årets resultat	-4 637	-1 643	-10 402	-5 023	-8 845
Periodens resultat	16 421	5 815	36 701	17 779	37 332

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG, MODERBOLAGET

TSEK	30 sep 2016	30 sep 2015	31 dec 2015
Immateriella anläggningstillgångar	33 891	40 745	56 106
Materiella anläggningstillgångar	84	137	124
Finansiella anläggningstillgångar	467	319	369
Kortfristiga fordringar	133 104	61 778	56 253
Kassa och bank	629	1 952	19 105
Summa tillgångar	168 175	104 931	131 957
Eget kapital	42 995	26 741	46 294
Obeskattade reserver	34 179	20 289	34 179
Långfristiga skulder	-	2 500	-
Kortfristiga skulder	91 001	55 401	51 484
Summa Skulder och Eget kapital	168 175	104 931	131 957

REVISORS GRANSKNINGSRAPPORT

THQ Nordic AB (publ), org.nr 556582-6558

INLEDNING

Jag har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för THQ Nordic AB (publ) per 30 september 2016 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med årsredovisningslagen/BFNAR 2007:1. Mitt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på min översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Jag har utfört min översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för mig att skaffa mig en sådan säkerhet att jag blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

SLUTSATS

Grundat på min översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med årsredovisningslagen/BFNAR 2007:1 samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Karlstad den 25 oktober 2016

Ulrich Adolfsson
Auktoriserad revisor
Ernst & Young AB



THQ NORDIC AB (PUBL)

ÄLVGATAN 1
652 25 KARLSTAD
SWEDEN

WWW.THQNORDIC.COM
WWW.THQNORDIC-INVESTORS.COM