

DELÅRSRAPPORT

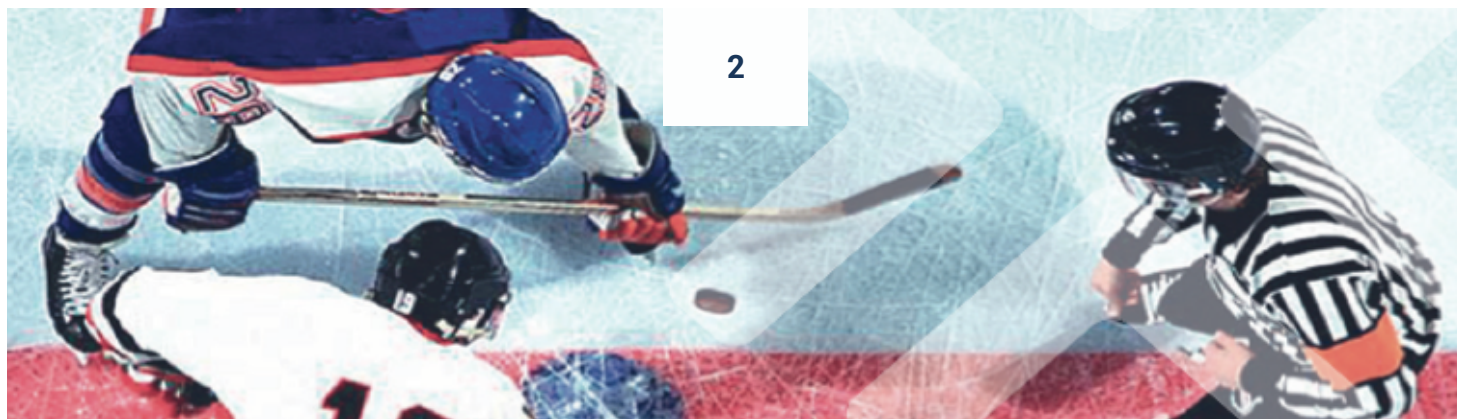
SPIFFX AB (Publ.). JAN - JUNI 2015



Spiff 

The alternative betting exchange

SPIFFX AB (Publ.)
Org.nr. 556856 - 0246
Karlavägen 60, 5 tr.
114 49 Stockholm
www.spiffx.se



DELÅRSRAPPORT - SPIFFX AB

Andra kvartalet och första halvåret i sammandrag

- Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 248 971 kr (5 170 kr) och till 492 344 kr (5 181 kr) för första halvåret 2015.
- Resultatet för andra kvartalet uppgick till -2 503 055 kr (-1 873 434 kr) och till -4 061 263 kr (-2 699 308 kr) för första halvåret.
- Resultatet per aktie för hela perioden uppgick till -0,64 kr.
- Eget kapital per aktie uppgår vid periodens slut till 1,00 kr.
- Matchade belopp på marknadsplatserna (spelomsättning på SpiffXs marknadsplatser) var under andra kvartalet 7 770 562 kr och under första halvåret 15 218 140 kr, vilket är en ökning med 206% jämfört med andra halvåret 2014.
- Bolagets aktie listades på Nasdaq First North den 28 april 2015 och handlas under kortnamnet SPIFFX.
- Vid utgången av 2014 hade SpiffX 1406 st registrerade kunder, vid utgången av första halvåret hade bolaget 5 382 st registrerade kunder. En ökning med 282%.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- I augusti 2015 påbörjades ett samarbete med en av världens största arbitragehandlare med odds, Betting Promotion.
- Inför de europeiska ligornas start i augusti så har SpiffX utökat sina marknadsplatser utbud markant genom att utöver engelska Premier League, Champions League och EURO 2016-kvalet lägga till spanska, italienska och tyska förstadivisionerna. Detta innebär mer än en fördubbling av antalet spelobjekt på marknadsplatserna.

- I början av augusti lanserades en ny uppdaterad version av marknadsplatsernas webbsida, www.spiffx.com.

Verksamheten

SpiffX driver världens första optionsmarknad samt en avancerad kostnadseffektiv darkpool för handel med sportodds. Erbjudandet på bolagets marknadsplatser innebär att ge storspelare, spelbolag och nöjesspelare möjlighet att ingå hävstångspositioner och att handla med odds för att spekulera eller för att hantera befintliga portföljrisker. SpiffX erbjuder även attraktiva applikationer som spelbolag kan erbjuda sina kunder.

Bolaget har i drygt fyra års tid utvecklat sin tekniska plattform för marknadsplatserna baserat på modeller från den finansiella marknaden och dess högfrekvenshandel. Plattformen lanserades framgångsrikt inför fotbolls-VM 2014 och lanseras nu brett. SpiffX AB har ett helägt dotterbolag, SpiffX Holding Malta Ltd, som i sin tur har ett helägt dotterbolag, SpiffX Malta Ltd, som driver den operativa verksamheten och är licensierat av de maltesiska myndigheterna. Teknikutvecklingen sker i det svenska bolaget som också äger mjukvaran för den tekniska plattformen.

Nyckeltal

NYCKELTAL (SEK)	Q2 - 2015	Q2 - 2014	H1 - 2015	H1 - 2014
Nettoomsättning	248 971	37 865	492 344	37 876
Rörelseresultat	-2 503 011	-1 873 426	-4 037 778	-2 699 297
Matchade belopp	7 770 562	126 010	15 218 140	126 010
Antal kunder	5 382 st	654 st	5 382 st	654 st



3



VDs KOMMENTARER

Det är ett riktigt spännande och händelserikt halvår vi nu har lämnat bakom oss. Givetvis var marknadsnoteringen av SpiffX på First North den enskilt mest uppmärksammade händelsen under perioden för bolaget men internt är det full koncentration på vår verksamhet och uppgiften vi har framför oss; att fullt ut etablera våra unika marknadsplatser för sportodds och att få ett kommersiellt genombrott för dem.

Vi kan konstatera att vi i stort följer vår plan för första halvåret och att vi nu går in i höstens fotbollssäsong fulla av tillförsikt. Efter att vi i april listade oss på First North har vi koncentrerat oss på att stärka vårt marknadsutbud, få fler kunder intresserad av våra marknadsplatser och på att utveckla vår teknik för vår unika optionshandel med odds.

Vi har en stark kundtillväxt, 282% under första halvåret, och på våra marknadsplatser ökar matchade belopp, alltså spelomsättningen på våra marknadsplatser, med 206% jämfört med andra halvåret 2014 vilket var vårt första "riktiga" halvår.

Vi ser det som ett styrkebesked att trots att vi under juni månad då de europeiska toppligorna vilar inte erbjöd

många matcher, så har vi ett högre matchat belopp i andra kvartalet än under första kvartalet.

Vi upplever att intresset för våra produkter är mycket stort och vårt nyligen offentliggjorda samarbete med Betting Promotion kan potentiellt ge ringar på vattnet. Slår samarbetet väl ut är det positivt för båda parter likväl som att det påskyndar utvecklingen av vår affär. Vi är mycket stolta och glada att vi redan nu fått ett sådant samarbete till stånd – tidigare än vad vi räknat med - och avser att ytterligare höja tempot i vår expansion.

Vi kommer att fortsätta jobba koncentrerat och hårt med vårt erbjudande och bolaget räknar med att kunna etablera ytterligare projekt och samarbeten med väletablerade branschaktörer likväl som vi tror att våra konsumentapplikationer kommer att finna sin väg till marknaden.

Tobias Fagerlund, Verkställande Direktör

SPIFFX AB

Omsättning och resultat

Omsättningen för perioden april till juni blev 248 971 (5 170) kr och för hela perioden 492 344 (37 876) kr. Ökningen förklaras av den bredare lanseringen av marknadsplatserna, vilken ännu är i sin linda.

Rörelseresultatet blev -2 503 011 (-1 873 426) kr för perioden april till juni och -4 037 778 (-2 699 297) kr för hela perioden. Resultatförändringarna är till största del hänförliga till kostnader i samband med listnings- och emissionsprocessen.

Kassaflöde

Rörelsens kassaflöde för hela perioden blev -5 515 484 (-5 236 344) kr.

Likviditet och finansiering

Bolaget säkerställde finansiering i samband med den nyemission som föregick noteringen på First North i april 2105. I skenet av den utveckling och intresse som bolaget upplever arbetar bolaget aktivt med olika alternativ för att intensifiera sin expansion.

Aktien

Aktien är marknadsnoterad på First North vid Nasdaq Stockholm (SPIFFX, ISIN kod: SE000 691 3497).

Aktiekapitalet uppgår till 794 056,625 kr, fördelat på 6 352 453 aktier, envar med ett kvotvärde på 0,125 kr. Samtliga aktier är av samma aktieslag och har en röst vardera och äger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst, utan särskilda begränsningar.

I samband med marknadsnoteringen och listningsemissionen emitterades teckningsoptioner vilka aktietecknarna erhöll vederlagsfritt. Programmet omfattar 2 350 452 optioner där två optioner ger rätt att teckna en ny aktie till en teckningskurs om 6,90 kr under perioden 2 maj -31 maj 2016. Optionerna är noterade på First North vid Nasdaq Stockholm (SPIFFXT01, ISIN kod: SE000 693 3880). Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna tillförs bolaget ca 8.1 MSEK. Total utspädning från detta program kan bli 15,6%.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har förekommit med närstående under perioden annat än vad som redovisats i samband med marknadsnoteringen i april 2015.

Incitamentprogram

Vid bolagets årsstämma den 23 juni 2015 beslutades att bolaget som incitamentprogram för ledande befattningshavare, personal och styrelseledamöter skall emittera högst 630 000 teckningsoptioner varigenom aktiekapitalet kan komma att öka med högst 78 750 kr efter påkallande.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten och räkenskaperna har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), Maltese Companies Act 1995.

VÄSENTLIGA RISKER I SAMMANDRAG

Operativa risker

SpiffX är genom sin verksamhet exponerat för risker och osäkerhetsfaktorer. Konkurrens från företag inom spelbranschen eller andra aktörer, framtida regleringar och omregleringar av spellagstiftning och affärsmodellens långsiktiga hållbarhet är alla faktorer som kan komma att verka negativt på SpiffX framtida värdetillväxt.

Finansiella risker

Bolaget har historiskt sett drivits med förlust och saknar fortfarande tillräckliga kostnadstäckande intäkter. Det är inte säkerställt att SpiffX kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera fortsatt verksamhet och det kan inte uteslutas att bolaget i framtiden kommer söka nytt kapital.

Marknadsrelaterade risker

Om bolagets samlade marknadsförings- och utvecklingsaktiviteter inte når önskat resultat kan detta komma att påverka SpiffX negativt.

Information om riskfaktorer beskrivs mer utförligt i det Investeringsmemorandum som upprättades i samband med noteringen av Spiffxs aktier vid Nasdaq First North Stockholm i april 2015.

ÄGARFÖRTECKNING PER 30 JUNI 2015

Namn	Antal aktier	Kapital och röster
Dashi Capital AB	1 291 728	20,3 %
Medge AB	1 246 735	19,6 %
Danester AB	691 167	10,9 %
Mafic AB	691 167	10,9 %
LMK Ventures AB	168 246	2,6 %
Totalt 5 största	4 089 043	64 %
Övriga	2 263 410	36 %
Totalt	6 352 453	100 %

Kommande rapporttillfällen

- Delårsredogörelse Q3 - 15 den 19 november 2015
- Bokslutskommuniké 2014 den 25 februari 2016
- Delårsredogörelse Q1 2016 den 4 maj 2016

Styrelsen

SpiffX AB (Publ.), Styrelsen, Stockholm den 27 augusti 2015

I styrelsen sitter Rickard Wilton (styrelseordförande)
Peter Liljeström, Lennart Gillberg, Martin Fransson och
Daniel Svensson.

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisor.

För ytterligare information:

VD, Tobias Fagerlund
+46 70 415 05 85
tobias@spiffx.com

RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (SEK) Koncernen	2015-04-01 - 2015-06-30	2014-04-01 - 2014-06-30	2015-01-01 - 2015-06-30	2014-01-01 - 2014-06-30
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning, extern	248 971	5 170	492 344	5 181
Övriga rörelseintäkter	0	32 695	0	32 695
	248 971	37 865	492 344	37 876
Rörelsens kostnader				
Råvaror o förnödenheter, externa	- 125 429	0	- 181 533	0
Övriga externa kostnader	- 2 291 313*	- 754 491	- 3 753 281*	-1 254 986
Personalkostnader	- 335 240	- 1 156 800	-595 308	- 1 482 186
	- 2 751 982	- 1 911 291	- 4 530 122	- 2 737 172
Rörelseresultat	- 2 503 011	- 1 873 426	-4 037 778	- 2 699 297
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter o likn resultatposter, externa	56	2	56	4
Räntekostn o likn resultatposter, externa	- 100	- 10	- 23 541	-15
Resultat efter finansiella poster	- 2 503 055	- 1 873 434	- 4 061 263	- 2 699 308
Bokslutsdispositioner				
Resultat före skatt	- 2 503 055	- 1 873 434	- 4 061 263	- 2 699 308
Årets resultat (RR)	- 2 503 055	- 1 873 434	- 4 061 263	- 2 699 308
* Inklusive emissionskostnader				

BALANSRÄKNING

BALANSRÄKNING (SEK) Koncernen	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31	2013-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg o inst	5 871	0	7 273	0
Summa Materiella anläggningstillgångar	5 870	0	7 273	0
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga fordringar	517 595	75 165	75 165	75 165
Summa Finansiella anläggningstillgångar	517 595	75 165	75 165	75 165
Summa anläggningstillgångar	523 465	75 165	82 438	75 165
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Övriga kortfristiga fordringar	964 546	83 957	40 908	90 265
Förutbet kostn o upplupna intäkter	212 871	48 030	215 479	153 560
Summa Kortfristiga fordringar	1 177 417	131 987	256 387	243 825
Kassa och bank	6 585 346	623 590	1 903 310	654 034
Summa omsättningstillgångar	7 762 763	755 577	2 159 697	897 859
SUMMA TILLGÅNGAR	8 286 228	830 742	2 242 135	973 024
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	794 864	80 683	102 956	50 488
Bundna reserver				
Bundna reserver, övriga				
Summa Bundet eget kapital	794 864	80 683	102 956	50 488
Fritt eget kapital				
Fria reserver				
Fria reserver, övriga	9 636 923	30 757	4 483 275	- 611 285
Årets resultat (BR)	- 4 061 263	- 2 699 308	- 4 868 877	- 4 507 971
Summa Fritt eget kapital	5 575 660	- 2 668 551	- 385 602	- 5 119 256
Summa eget kapital	6 370 524	- 2 587 868	- 282 646	- 5 068 768
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	619 762	363 390	376 048	252 327
Övriga kortfristiga skulder	1 264 189	2 244 035	841 153	5 707 688
Upplupna kostn o förutbet intäkter	31 753	811 185	1 307 580	81 777
Summa Kortfristiga skulder	1 915 704	3 418 610	2 524 781	6 041 792
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	8 286 228	830 742	2 242 135	973 024



KASSAFLÖDESANALYS

KASSAFLÖDESANALYS (SEK) Koncernen	2015-06-30	2014-06-30
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	- 4 061 263	- 2 699 308
Justering av eget kapital pga ändrad kurs	74 483	- 25 692
Avskrivning	1 403	
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	- 3 985 377	- 2 725 000
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning (-) / Minskning (+) i rörelsefordringar	- 921 030	111 838
Ökning (-) / Minskning (+) i rörelseskulder	- 609 077	- 2 623 182
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 5 515 484	- 5 236 344
Investeringsverksamheten		
Lämnade lån	- 442 430	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 442 430	
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	10 639 950	5 205 900
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 639 950	5 205 900
Årets kassaflöde	4 682 036	- 30 444
Likvida medel vid årets början	1 903 310	654 034
Likvida medel vid årets slut	6 585 346	623 590