

DELÅRSRAPPORT

SPIFFX AB (Publ.) JULI - SEPT 2015

Spiff 

The alternative betting exchange

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



KVARTALSRAPPORT - SPIFFX AB

Tredje kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 293 268 kr (14 672 kr) och till 793 192 kr (19 841 kr) för årets tre första kvartal sammanslaget.
- Resultatet för tredje kvartalet uppgick till -1 772 709 kr (-764 638) och till -5 728 732 kr (-3 495 421 kr) för årets tre första kvartal.
- Resultatet per aktie för tredje kvartalet uppgick till -0,30 kr.
- Eget kapital per aktie uppgår vid periodens slut till 0,66 kr.
- Matchade belopp på marknadsplatserna (spelomsättning på SpiffXs marknadsplatser) var under tredje kvartalet 9 059 443 kr, jämfört med andra kvartalets 7 770 562 kr, är det en ökning med 16,5 % kvartal till kvartal.
- Vid utgången av det tredje kvartalet hade SpiffX 8 232 st registrerade kunder, vilket är en ökning med 53 % jämfört med bolagets 5 382 st registrerade kunder vid utgången av årets andra kvartal.
- I augusti 2015 påbörjades ett samarbete med en av världens största arbitragehandlare med odds, Betting Promotion.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- I oktober har SpiffX inlett ett samarbete med Volmax Ltd (Malta) vilket är en market maker som tillför ett helt annat djup i de marknader som erbjuds och som har hög potential att tillföra rätt typ av kunder till SpiffXs marknadsplatser.

- Under oktober månad träffades ett LOI mellan SpiffX och Bonnier Gamings maltesiska bolag Evoke Gaming Ltd avseende konsumentapplikationer.
- SpiffX Malta Ltd som bedriver koncernens operativa verksamheten har beslutat att ansöka om licenser för sin verksamhet i UK. Detta för att kunna optimera sitt erbjudande mot den stora och viktiga spelmarknaden på de brittiska öarna.

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.

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 (SEK)	Q3 - 2015	Q3 - 2014	Q1-Q3 2015	Q1-Q3 2014
Nettoomsättning	293 268	14 672	793 192	19 841
Rörelseresultat	-1 772 709	-764 638	-5 728 732	-3 495 421
Matchade belopp	9 059 443	525 666	24 277 591	651 479
Antal kunder	8 232 st	925 st	8 232 st	925 st

VDs KOMMENTARER

Under hösten har vi på SpiffX fått våra antaganden om att professionella spelare efterfrågar större volymer och nya spelmöjligheter bekräftade. Vår transaktionsbaserade marknadsmodell med hög RTP (Return to Player) ger oss en unik position som uppmärksammas allt mer av spelmarknadens aktörer. Det är det tillsammans med traditionella spelbolags höga kostnader för kundanskaffning och låga marginaler som skapar utrymme för oss och våra marknadsplatser. Ett utrymme som vi får bekräftat löpande i vårt dagliga arbete och som vi känner att vi fyller mer och mer för var dag som går.

Vi har en period med stark utveckling av antalet kunder och spelomsättning på marknadsplatserna bakom oss. Antalet kunder har ökat med 53 % och matchade belopp har ökat med drygt 16 % kvartal till kvartal. Det är väl i linje med vår plan och med vad vi föresatt oss att uppnå under den period på året då fotbollsligorna delvis har sommaruppehåll.

Än viktigare och positivt är att vi lyckats etablera flera samarbeten med aktörer som tillför en ökad likviditet i våra marknadsplatser. Detta samtidigt som vi kraftigt vidgar erbjudandet med fler ligor, asian handicap och over/under-spel.

Genom vårt möjliga samarbete med Bonnier Gaming har vi tagit ett första viktigt steg till att få ut våra

konsumentapplikationer ("casinofierade" sportodds-instrument) på marknaden och ser fram emot att de snart kommer att kunna erbjudas spelare i skarp miljö. Vår förhoppning är att detta ska ske under första halvåret 2016. Vi har valt att kalla affärsområdet kring konsumentapplikationer för SpiffX Games. Vi tror att det kommer att vara en viktig och växande del av vår verksamhet framöver och för flera konkreta diskussioner om framtida samarbeten med relevanta aktörer.

SpiffX kommer att fortsätta på inslagen linje där vår målsättning är att våra marknadsplatser kommer att fortsätta att växa, att våra produkter kommer att fortsätta att bevisa sig och att vi kommer att befästa och stärka vår position på marknaden - möjligen än snabbare än vad vi tidigare trott.

Vårt fokus ligger nu på att attrahera storspelare och traders till våra marknadsplatser och på att etablera nya samarbeten inom SpiffX Games. Samtidigt jobbar jag och styrelsen tillsammans med bolagets stora ägare med konkreta alternativ syftandes till att säkerställa bolagets långsiktiga finansiella ställning.

Tobias Fagerlund, Verkställande Direktör

SPIFFX AB

Omsättning och resultat

Omsättningen för perioden juli till september blev 293 268 (14 672) kr och för årets tre första kvartal 793 192 (19 841) kr. Arbetet med att öka marknadens kännedom om Spiffxs produkter pågår intensivt vilket förklarar vår tillväxt. Dock får marknadskännedomen anses vara i en tidig fas varför vi avser att fortsätta och intensifiera detta arbete.

Rörelseresultatet blev -1 772 709 (-764 638) kr för perioden juli till september och - 5 728 732 (-3 495 421) kr för årets tre första kvartal. Resultatförändringarna är till största del hänförliga till den intensifierade marknadsföringen av bolagets marknadsplatser och utökade utbud.

Kassaflöde

Rörelsens kassaflöde för tredje kvartalet blev -2 415 173 (-198 851) kr och för årets första nio månader - 8 373 087 (-5 435 195) kr.

Likviditet och finansiering

Bolaget säkerställde finansiering i samband med den nyemission som föregick noteringen på First North i april 2105 och kan tillskjutas ytterligare kapital via de teckningsoptioner (se nedan) som emitterades vid noteringen. Bolagets styrelse och ledning arbetar aktivt med att förstärka likviditeten i bolaget och har för avsikt att kunna tillse behovet i god tid före

Redovisningsprinciper

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

teckningsoptionens teckningsperiod.

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 (SPIFFXTO1, 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.

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 SEPTEMBER 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

- **Bokslutskommuniké** för helår 2015 redovisas 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 Liljestrand, 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	2015-07-01 - 2015-09-30	2014-07-01 - 2014-09-30	2015-01-01 - 2015-09-30	2014-01-01 - 2014-09-30
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning, extern	293 268	14 672	793 192	19 841
Övriga rörelseintäkter	94 172	48 058	94 172	48 058
	387 440	62 730	887 364	67 899
Rörelsens kostnader				
Råvaror o förnödenheter, externa	-258 479	0	-443 846	0
Övriga externa kostnader	-1 454 439	-279 626	-4 902 084	-1 300 843
Personalkostnader	-447 231	-547 743	-1 270 166	-2 262 478
	-2 160 149	-827 368	-6 616 096	-3 563 320
Rörelseresultat	-1 772 709	-764 638	-5 728 732	- 2 699 297
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter o likn resultatposter,	34	4	90	8
Räntekostn o likn resultatposter,	-28	-8	-23 569	-23
Resultat efter finansiella poster	-1 772 703	-764 642	-5 752 211	-3 495 436
Bokslutsdispositioner				
Resultat före skatt	-1 772 703	-764 642	-5 752 211	-3 495 436
Periodens resultat (RR)	-1 772 703	-764 642	-5 752 211	-3 495 436
* Inklusive emissionskostnader				

BALANSRÄKNING

BALANSRÄKNING (SEK) Koncernen	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31	2013-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg o inst	16 141	4 820	7 273	0
Summa Materiella	16 141	4 820	7 273	0
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga fordringar	75 165	75 165	75 165	75 165
Summa Finansiella	75 165	75 165	75 165	75 165
Summa anläggningstillgångar	91 306	79 985	82 438	75 165
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Övriga kortfristiga fordringar	1 104 818	47 205	40 908	90 265
Förutbet kostn o upplupna intäkter	351 942	86 044	215 479	153 560
Summa Kortfristiga fordringar	1 456 760	133 249	256 387	243 825
Kassa och bank	3 898 791	419 919	1 903 310	654 034
Summa omsättningstillgångar	5 355 551	553 169	2 159 697	897 859
SUMMA TILLGÅNGAR	5 446 857	633 154	2 242 135	973 024
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	794 056	79 900	102 956	50 488
Bundna reserver				
Bundna reserver, övriga				
Summa Bundet eget kapital	794 056	79 900	102 956	50 488
Fritt eget kapital				
Fria reserver				
Fria reserver, övriga	9 185 876	3 718	4 483 275	- 611 285
Årets resultat (BR)	-5 752 211	-3 495 436	- 4 868 877	- 4 507 971
Summa Fritt eget kapital	3 433 665	-3 491 718	- 385 602	- 5 119 256
Summa eget kapital	4 227 721	-3 411 818	- 282 646	- 5 068 768
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	534 638	347 035	376 048	252 327
Övriga kortfristiga skulder	588 376	2 878 066	841 153	5 707 688
Upplupna kostn o förutbet intäkter	96 123	819 871	1 307 580	81 777
Summa Kortfristiga skulder	1 219 137	4 044 972	2 524 781	6 041 792
SUMMA EGET KAPITAL OCH	5 446 857	633 154	2 242 135	973 024



KASSAFLÖDESANALYS

KASSAFLÖDESANALYS (SEK) Koncernen	Q3 2015	Q1 - Q3 2015
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-1 772 703	-5 752 211
Justering av eget kapital pga ändrad kurs	-110 101	-117 372
Avskrivning	1 110	2 513
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 881 694	-5 867 070
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning (-) / Minskning (+) i rörelsefordringar	163 087	-1 200 373
Ökning (-) / Minskning (+) i rörelseskulder	-696 566	-1 305 644
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 415 173	-8 373 087
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-11 382	-11 382
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11 382	-11 382
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	-260 000	10 379 950
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-260 000	10 379 950
Periodens kassaflöde	-2 686 555	1 995 481
Likvida medel vid periodens början	6 585 346	1 903 310
Likvida medel vid periodens slut	3 898 791	3 898 791