

DELÅRSRAPPORT

SPIFFX AB JULI - SEPTEMBER 2016

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

Tredje kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 311 026 kr (293 268 kr) och till 1 019 859 kr (793 192 kr) för årets tre första kvartal.
- Resultatet för tredje kvartalet uppgick till -2 360 258 kr (-1 772 709 kr) och till -7 292 570 kr (-5 728 732 kr) för årets tre första kvartal .
- Resultatet per aktie för tredje kvartalet till -0,30 kr.
- Eget kapital per aktie uppgår vid periodens slut till 0,32 kr.
- Matchade belopp på marknadsplatserna (spelomsättning på SpiffXs marknadsplatser) var under tredje kvartalet 10 583 930 kr (9 059 443 kr) och under årets tre första kvartal 33 478 520 kr (24 277 583 kr), vilket är en ökning med ca 38 % jämfört med motsvarande perioder förra året.
- Vid utgången av det tredje kvartalet hade SpiffX 28 819 st. registrerade kunder, vilket är en ökning med drygt 35 % jämfört med bolagets 21 329 st. registrerade kunder vid utgången av andra kvartalet 2016 och med nästan 250 % jämfört med samma period förra året.
- Take5Live erbjöds i skarp miljö med gott utfall under EURO 2016.
- Närvarade i september vid eventet "Betting on Sports" i London vilket ledde till flera konkreta diskussioner med potentiella kunder.
- Bolaget har förstärkt teknikorganisationen genom att nyanställa flera resurser.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Under oktober har säljorganisationen förstärkts med nya resurser.
- Styrelsen har föreslagit en företrädesemission för att säkerställa bolagets långsiktiga finansiering. Emissionen, vilken är villkorad av beslut på extra bolagsstämma i december 2016, har som målsättningen att tillföra bolaget 12.7 MSEK före emissionskostnader. Fullständiga villkor kommer att meddelas separat men varje befintlig aktie ger rätt att teckna två nyemitterade aktier till kursen 0,80 kr per styck. Totalt kommer maximalt 15 862 406 aktier att emitteras.

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 portföljrisker. SpiffX erbjuder även attraktiva konsumentprodukter inom affärsområdet SpiffX Games. Konsumentprodukter som bygger på aktiviteten på de underliggande marknadsplatserna och användande av optionsmarknaden i realtidsspel på olika sportevent och som spelbolag kan erbjuda sina kunder.

Bolaget har utvecklat sin tekniska plattform för marknadsplatserna baserat på modeller från den finansiella marknaden och dess högfrekvenshandel.

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 - 2016	Q3 - 2015	Q1-Q3 2016	Q1-Q3 2015
Nettoomsättning	311 026	293 268	1 019 859	793 192
Rörelseresultat	-2 360 258	-1 772 709	-7 292 570	-5 728 732
Matchade belopp	10 583 930	9 059 443	33 478 520	15 218 140
Antal kunder	28 819 st	8 232 st	28 819 st	8 232 st

VDs KOMMENTARER

Fortsatt intensiv säljfokus med bra respons från operatörer och nyemission

Vi har det senaste året arbetat intensivt med att öka kännedomen om våra produkter och med att bearbeta marknaden för att fånga det momentum jag tidigare talat om att vi upplever. Vi har ökat vår närvaro vid olika branschevent och har utökat våra resurser för sälj. Vi verkar inom ett högteknologiskt område där ledtiderna är långa både vid införsäljning och produktionssättning av nya produkter men är nu nära att nå vårt mål för ett antal nya samarbeten under året. Det högintensiva arbetet under hösten har bidragit till att ett flertal operatörer visar stort intresse för att ta in våra produkter i sitt utbud av spelprodukter. Min bedömning är att arbetet kommer att lyckas och resultera i samarbetsavtal inom kort, vi räknar med att sluta ett antal operatörsavtal före nästa rapporttillfälle.

Under perioden har SpiffX genomfört ett antal olika kundträffar och erhållit mycket värdefull feedback på plattformen och den tekniska prestandan. Kunderna uppskattar den enkla och funktionella navigeringen mellan olika event och produkter. Hög tillgänglighet och snabba uppdateringar är andra positiva återkopplingar. Flertalet som spelar Spiffindex gillar spelets utformning live där varje bet är aktivt under 5 min. Vissa detaljer har uppdaterats och justerats efter kundernas önskemål. Och vi kommer fortsätta att vara lyhörda genom att kontinuerligt förbättra vårt erbjudande liksom att intensifiera vår marknadsföring. Vi har en fortsatt mycket god kundtillväxt och vår kundbas växer med ca 35 % i tredje kvartalet.

Styrelsen har beslutat att föreslå en emission med företräde för dig som redan är aktieägare i SpiffX. Vi har idag kallat till extra bolagsstämma dagarna före jul för att

vi direkt efter helgerna ska kunna genomföra emissionen. Det gör vi för att säkra vår finansiering för en lång tid framöver och för att kunna öka koncentrationen och intensiteten i vårt försäljnings- och etableringsarbete. Bolagets största ägare och ledning tar ett självklart och stort ansvar i emissionen som också till huvudsak kommer att vara garanterad av bolagets största ägare och ledning. Vi tror att de villkor vi satt för emissionen intressant på många vis och är övertygade om att SpiffX kommer att visa sig vara en bra investering för aktieägarna. Jag kommer själv att teckna min del och hoppas befintliga aktieägare ger oss fortsatt förtroende genom att göra detsamma.

Vi är medvetna om att det funnits mer att önska av vår kommunikation under det senaste halvåret och jag utlovar en förändring i det. Vi ska självfallet vara mer aktiva i samtalet med våra ägare och andra intressenter och inte bara koncentrera oss på marknadsbearbetning och produktutveckling. Vi kommer att förändra och förstärka vår organisation ytterligare i början av nästa år för att kunna öka säljfokuseringen än mer och avser att lämna en kontinuerligare information om det och om vår verksamhet och våra framsteg i övrigt framöver.

Det är ett långsiktigt och tålamodsprövande arbete vi är mitt uppe i och jag kan inte nog understryka den tillförsikt och optimism vi inom bolaget känner för vårt erbjudande och våra produkter. Vi håller på att etablera en helt ny standard för handel med odds och vår övertygelse att våra konsumentprodukter kommer att låta tala om sig inte bara som roliga, spännande och innovativa produkter för slutkonsumenten utan också som förstklassiga kundanskaffningsverktyg med hög marginal för enskilda operatörer står fast.

Tobias Fagerlund, Verkställande Direktör



SPIFFX AB

Omsättning och resultat

Omsättningen för perioden juli till och med september blev 311 026 kr (293 268 kr) och för året till och med september 1 019 859 kr (793 192 kr). Vi är fortfarande i en initial fas och ökar våra aktiviteter för att etablera oss på marknaden successivt.

Resultatet blev -2 360 258 kr (-1 772 709 kr) för perioden juli till och med september och -7 292 570 kr (-5 728 732 kr) för de tre första kvartalen tillsammans. Resultatförändringarna är till största del hänförliga till produktutveckling, bolagets marknadsföringsinsatser och ökning av personella resurser.

Kassaflöde

Rörelsens kassaflöde för kvartalet blev -2 425 877 kr (-2 415 178 kr) och för årets nio första månader -8 050 098 (-8 372 087 kr).

Likviditet och finansiering

I maj 2016 löpte ett teckningsoptionsprogram ut vilket inte medförde att bolaget tillfördes några nya pengar. Styrelsen och ledningen utvärderar kontinuerligt bolagets finansiella ställning och har i enlighet med separat kommunikation föreslagit en nyemission med företräde för befintliga ägare. Denna kommer om den godkänns av extra bolagsstämma i december 2016 att genomföras under januari månad 2017. Emissionen ämnar säkra bolagets finansiering för en lång period och målsättningen är att tillföra bolaget ca 12.7 MSEK före emissionskostnader. Fullständiga villkor kommer att meddelas separat men varje befintlig aktie kommer att ge rätt att teckna två nyemitterade aktier till kursen 0,80 kr per styck. Totalt kommer maximalt 15 862 406 aktier att emitteras.

Aktien

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

Aktiekapitalet uppgår till 991 400, 375 kr, fördelat på 7 931 203 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.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har förekommit med närstående under perioden.

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 BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) samt 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 2016

Namn	Antal aktier	Kapital och röster
Dashi Capital AB	1 291 728	16,28 %
Camp Jarl AB	1 211 463	15,27 %
Danester AB	691 167	8,71 %
Mafic AB	691 167	8,71 %
Totalt 4 största	3 885 525	48,97 %
Övriga	4 045 678	51,03 %
Totalt	7 931 203	100 %

Kommande rapporttillfällen

- **Bokslutskommuniké** 2016 den 23 februari 2017
- **Delårsrapport Q1** 2017 den 18 maj 2017
- **Delårsrapport Q2** 2017 den 24 augusti 2017
- **Delårsrapport Q3** 2017 den 23 november 2017

SpiffX AB (Publ.), Styrelsen, Stockholm den 23 augusti 2016

I styrelsen sitter Peter Liljestrand (styrelseordförande), Lennart Gillberg, AJ Thompson, Jacob Dalborg och Tobias Fagerlund.

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisor.

För ytterligare information:

VD, Tobias Fagerlund
+46 70 415 05 85



RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (SEK) Koncernen	2016-07-01 - 2016-09-30	2015-07-01 - 2015-09-30	2016-01-01 - 2016-09-30	2015-01-01 - 2015-09-30
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning, extern	311 026	293 268	1 019 859	793 192
Övriga rörelseintäkter	0	94 172	0	94 174
	311 026	387 440	1 019 859	887 364
Rörelsens kostnader				
Direkta kostnader	-107 623	-258 479	-994 046	-443 846
Övriga externa kostnader	-1 930 245	-1 454 439	-5 734 188	-4 902 084
Personalkostnader	-632 117	-447 231	-1 582 903	-1 270 166
Avskrivningar	-1 332	0	-2 380	
	-2 671 317	-2 160 149	-8 312 469	-6 616 096
Rörelseresultat	-2 360 291	-1 772 709	-7 292 610	-5 728 732
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter o likn resultatposter,	33	34	40	90
Räntekostn o likn resultatposter,	0	-28	0	-23 569
Resultat efter finansiella poster	-2 360 258	-1 772 703	-7 292 570	-5 752 211
Bokslutsdispositioner				
Resultat före skatt	-2 360 258	-1 772 703	-7 292 570	-5 752 211
Periodens resultat (RR)	-2 360 258	-1 772 703	-7 292 570	-5 752 211

BALANSRÄKNING

BALANSRÄKNING (SEK) Koncernen	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31	2014-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg o inst	11 135	16 141	14 388	7 273
Summa Materiella	11 135	16 141	14 388	7 273
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	86 300	91 306	89 553	82 438
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Övriga kortfristiga fordringar	406 685	1 104 818	216 076	40 908
Förutbet kostn o upplupna intäkter	609 788	351 942	293 118	215 479
Summa Kortfristiga fordringar	1 016 473	1 456 760	509 194	256 387
Kassa och bank	3 336 873	3 898 791	1 937 260	1 903 310
Summa omsättningstillgångar	4 353 346	5 355 551	2 446 454	2 159 697
SUMMA TILLGÅNGAR	4 439 646	5 446 857	2 536 007	2 242 135
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	991 400	794 056	794 056	102 956
Bundna reserver				
Bundna reserver, övriga				
Summa Bundet eget kapital	991 400	794 056	794 056	102 956
Fritt eget kapital				
Fria reserver				
Fria reserver, övriga	3 949 410	9 185 876	9 354 663	4 483 275
Periodens resultat (BR)	-2 360 258	-5 752 211	-8 733 006	- 4 868 877
Summa Fritt eget kapital	1 589 152	3 433 665	621 657	- 385 602
Summa eget kapital	2 580 552	4 227 721	1 415 713	- 282 646
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	315 627	534 638	63 148	376 048
Övriga kortfristiga skulder	155 245	588 376	847 454	841 153
Upplupna kostn o förutbet intäkter	1 388 222	96 123	209 692	1 307 580
Summa Kortfristiga skulder	1 859 094	1 219 137	1 120 294	2 524 781
SUMMA EGET KAPITAL SKULDER	4 439 646	5 446 857	2 536 007	2 242 135



KASSAFLÖDESANALYS

KASSAFLÖDESANALYS (SEK) Koncernen	2016-07 - 2016-09	2016-01 - 2016-09
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-2 360 258	-7 292 574
Justering av eget kapital pga ändrad kurs		-43 836
Avskrivning	1 332	3 685
Övriga poster som ej ingår i kassaflödet	-196 547	-13 310
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 555 473	-7 349 035
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning (-) / Minskning (+) i rörelsefordringar	-136 615	-1 037 418
Ökning (-) / Minskning (+) i rörelseskulder	266 211	336 355
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 425 877	-8050098
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	0	9 472 500
Kapitalkostnad nyemission	0	-855 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	8 617 500
Periodens kassaflöde	-2 425 877	567 402
Likvida medel vid periodens början	5 792 750	2 799 471
Likvida medel vid periodens slut	3 366 873	3 366 873