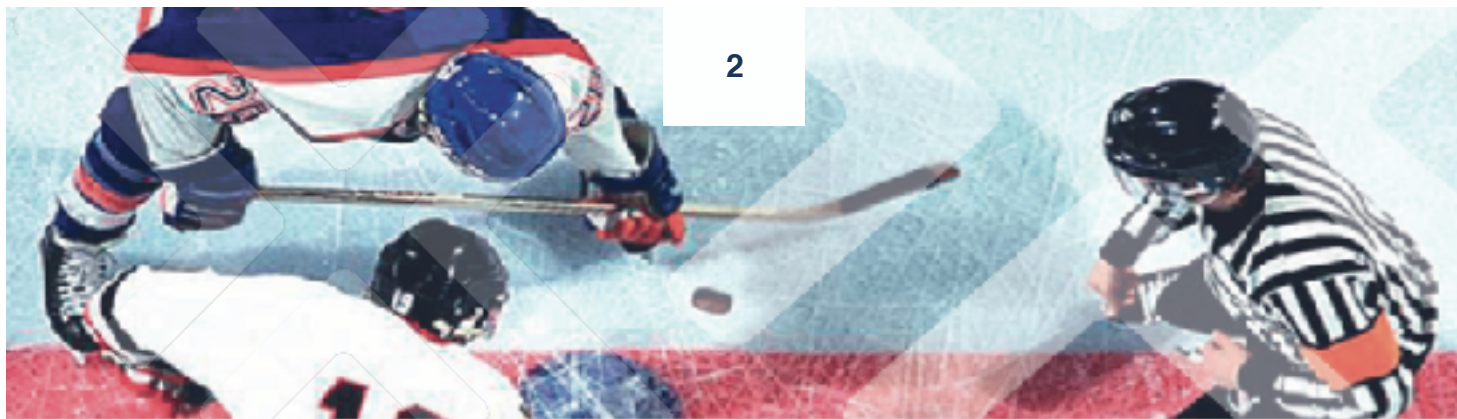


DELÅRSRAPPORT

SPIFFX AB JULI - SEPTEMBER 2017



DELÅRSRAPPORT Q3 2017 - SPIFFX AB

Tredje kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 98 703 kr (311 026 kr) och för årets tre första kvartal till 719 129 kr (1 019 859 kr).
- Resultatet för tredje kvartalet uppgick till -2 835 913 kr (-2 360 258 kr) och till -10 395 858 kr (-7 292 570 kr) för de tre första kvartalen 2017.
- Resultatet per aktie för årets första nio månader uppgick till -0,44 kr.
- Eget kapital per aktie uppgår vid periodens slut till 0,06 kr.
- Matchade belopp på marknadsplatserna (spelomsättning på SpiffXs marknadsplatser) var under tredje kvartalet 3 370 542 kr (10 583 930 kr) och under årets nio första månader 23 639 060 kr (33 478 520 kr), vilket är en minskning med nästan 30 % jämfört med samma period förra året.
- Vid utgången av det tredje kvartalet hade SpiffX 74 580 st registrerade kunder, vilket är en ökning med ca 17 % jämfört med bolagets 63 451 st registrerade kunder vid utgången av årets andra kvartal.
- I augusti utsågs SpiffX:s medgrundare och försäljningsansvarige Lennart Gillberg till tf. VD för bolaget. Samtidigt lämnade Tobias Fagerlund rollen som VD men är fortsatt aktiv i bolaget som styrelseledamot.
- SpiffX träffade i augusti avtal om distribution av sina produkter med det sydafrikanska bolaget Intelligent Gaming (Pty) Ltd, vilket är en av de största operatörerna i Afrika.
- I månadsskiftet oktober november genomförde SpiffX en nyemission. Emissionen, vilken var riktad till en grupp branscherfarna investerare, tillförde bolaget 5,5 MSEK före emissionskostnader.
- I november tecknade SpiffX avtal med brittiska Beda Gaming om distribution av sina hybridspel till speloperatörer via deras spelplattform.

Verksamheten

SpiffX utvecklar och marknadsför konsumentinriktade spelapplikationer för mobila plattformar. Bland annat realtidsspel på olika sportevent som spelbolag kan erbjuda sina kunder. Dessa kallas Hybrid Games och är ett nytt segment inom bettingbranschen.

SpiffX driver även världens första optionsmarknad samt en darkpool för handel med sportodds. Erbjudandet innebär att storspelare, spelbolag och nöjesspelare får möjlighet att ingå hävstångspositioner och att handla med odds för att spekulera eller för att hantera portföljrisker. Bolaget har utvecklat sin tekniska plattform för marknadsplatserna baserat på modeller från den finansiella marknaden och dess höfrekvenshandel.

Teknikutvecklingen sker i det svenska bolaget som också äger mjukvaran för den tekniska plattformen.

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.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- I oktober blev SpiffX:s hybridspel Take5Live godkänt för lansering i Spanien.
- SpiffX träffar i oktober avtal med den spanska operatören goldenpark.es vilka beräknas lansera SpiffX:s hybridspel under första kvartalet 2018.



NYCKELTAL (SEK)	Q3 - 2017	Q3 - 2016	Q1-Q3 2017	Q1-Q3 2016
Nettoomsättning	98 703 kr	311 026 kr	719 129 kr	1 019 859 kr
Rörelseresultat	-2 835 913 kr	-2 360 258 kr	-10 395 858 kr	-7 292 570 kr
Matchade belopp	3 370 542 kr	10 583 930 kr	23 639 060 kr	33 478 520 kr
Antal kunder	74 580 st	28 819 st	74 580 st	28 819 st

VD:s KOMMENTARER

Under kvartalet så har vi fullt ut styrt om våra investeringar till våra B2B-aktiviteter, vilket tydligt visar sig på de sjunkande omsättningssiffrorna. Vår samlade koncentration har legat på att marknadsföra våra hybridspel. Vi är i en situation där vi upplever ett stort och positivt intresse kring dessa produkter samtidigt som vi har en begränsad budget. Vi har allokerat all vår kraft till att komma framåt som leverantör av innovativa och inspirerande produkter till världens speloperatörer. En konsekvens av det är att vi medvetet inte investerat i marknadsföring av våra B2C-produkter och marknadsplatser. Vi är helt övertygade om att det finns en framtid för marknadsplatserna och dess produkter men är också övertygade om att vi nu måste göra allt vi kan för att nå ut med våra hybridspel genom att träffa avtal om distribution av dem med operatörer och plattformar och framför allt få dem i produktion. Detta återspeglar sig i att den låga omsättningen blivit lägre men också i att vi nu skapar tydlighet och fokusering kring vår affärsmodell och kring vad som under nästa år ska skapa betydligt högre intäkter för oss än vad vi hittills någonsin haft.

Våra aktiviteter och satsningar har redan gett resultat i form av de sydafrikanska avtal vi träffade under perioden och i det spanska och brittiska samarbeten vi nyligen inlett. Det visar sig också i det intresse som våra nya investerare visat genom att delta i den riktade emission vi genomfört under november månad. Några av dessa investerare har en gedigen kunskap om industrin och har även en historik av att framgångsrikt investera i sektorn. Vi är mycket glada och stolta över de förtroende som givits

oss från både våra nya och gamla aktieägare och tackar ödmjukt för det.

Under september var vi med på "Betting on Sport"-mässan i London och den och våra tidigare intensiva aktiviteter har resulterat i flera konkreta diskussioner och avtal. Våra ansträngningar har också resulterat i att vi är en av fem nominerade till att i början av december vinna den högt ansedda branschutmärkelsen SBC Award i kategorin "Best Sport Themed Game".

När jag skriver detta befinner jag mig på Malta där jag presenterar våra hybridspel för flera intressenter, träffar den licensgivande myndigheten och deltar i en stor branschkonferens "Sigma". Jag ser nu verkliga bevis för att vi har något som marknaden vill köpa och det gäller att inte slå ner på takten utan att oförtrutet fortsätta vårt stenhårda arbete med försäljning och produktutveckling.

Jag lovar att även fortsättningsvis återkomma med frekventa uppdateringar kring vår utveckling och vårt arbete med SpiffX. På återhörande!

Lennart Gillberg, tf. VD

SPIFFX AB

Omsättning och resultat

Omsättningen för perioden juni till och med augusti blev 98 703 kr (311 026 kr) och för året fram till och med september 719 129 kr (1 019 859 kr). Rörelseresultatet blev för kvartalet -2 835 913 kr (-2 360 258 kr) och för de tre första kvartalen -10 395 858 kr (-7 292 570 kr).

Den koncentrerade fokuseringen på B2B, hybridspelen och marknadsområdet SpiFFX Games förklarar tillsammans med bolagets strategiska beslut att inte lägga betydande resurser på att marknadsföra B2C-produkterna, marknadsplatserna, den sjunkande omsättningen och periodens resultatförändringen. Ökade resurser läggs istället på produktutveckling och marknadsföring av B2B-produkterna.

Kassaflöde

Rörelsens kassaflöde för tredje kvartalet blev -3 187 750 kr.

Likviditet och finansiering

En företrädesemission som tillförde bolaget 12,7 MSEK före emissionskostnader genomfördes under det första halvåret och en riktad emission som tillförde bolaget 5,5 MSEK före emissionskostnader genomfördes efter den nu rapporterade periodens utgång. Bolagets ledning och styrelse utvärderar kontinuerligt den finansiella ställningen och håller beredskap för att genomföra finansieringsåtgärd om så skulle krävas.

Aktien

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

Aktiekapitalet uppgår vid den rapporterade periodens slut till 2 974 201,12 kr, fördelat på 23 793 609 aktier, envar med ett kvotvärde på 0,125 kr. Efter den emission som bolaget genomförde efter den rapporterade periodens utgång uppgår antalet aktier till 28 793 609 aktier och aktiekapitalet till 3 599

201,125 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 under perioden.

Incitamentprogram

Vid årsstämman den 23 juni 2015 beslutades bolaget om ett incitamentprogram för ledande befattningshavare om högst 630 000 teckningsoptioner varigenom aktiekapitalet kan komma att öka med högst 78 750 kr. Antalet optioner kommer vid eventuellt påkallande att kunna räknas om i enlighet med optionsavtal.

Förändring i eget kapital (TKR)	Q3 - 2017	Q1-Q3 2017	2016
Ingående eget kapital	4 289 020	-328 331	2 645 008
Ändring i Maltas redovisning 2016 efter revision	0	-262 380	-1 229 295
Justerat ingående eget kapital	4 289 020	-590 711	1 415 713
Periodens resultat	-2 835 913	-10 395 858	-10 580 563
Nyemissioner inkl kostnader	0	12 459 245	8 617 500
Omräkningdifferens	-12 047	-31 616	36 491
Utgående eget kapital	1 441 060	1 441 060	-510 859

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten och räkenskaperna har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 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

Bolagets förmåga att utveckla applikationer som efterfrågas av operatörer och konsumenter liksom bolagets förmåga och finansiella kapacitet att marknadsföra och distribuera dessa är avgörande för SpiffX:s framgång. 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 bolagets aktier vid Nasdaq First North Stockholm i april 2015.

ÄGARFÖRTECKNING PER 30 SEPTEMBER 2017

Namn	Antal aktier	Kapital och röster
Camp Jarl AB	3 934 116	16,5 %
Dashi Capital AB	3 375 174	14,3 %
Danester AB	1 503 501	6,3 %
Mafic AB	1 503 501	6,3 %
Totalt 4 största	10 316 292	43,4 %
Övriga	13 477 317	56,6 %
Totalt	23 793 609	100 %

Kommande rapporttillfällen

- **Bokslutskommuniké** 2017 den 21 februari 2018
- **Delårsrapport Q1** 2018 den 23 maj 2018
- **Halvårsrapport Q2** 2018 den 22 augusti 2018

SpiffX AB, Styrelsen, Stockholm den 23 november 2017

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

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisor.

För ytterligare information:

tf. VD, Lennart Gillberg
+46 76 010 17 61
lennart@spiffx.com

RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING (SEK) Koncernen	2017-07-01 - 2017-09-30	2016-07-01 - 2016-09-30	2017-01-01 - 2017-09-30	2016-01-01 - 2016-09-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning, extern	98 703	311 026	719 129	1 019 859
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0
	98 703	311 026	719 129	1 019 859
Rörelsens kostnader				
Direkta kostnader	-439 708	-107 623	-1 301 802	-994 046
Övriga externa kostnader	-1 879 713	-1 930 245	-7 977 545	-5 734 188
Personalkostnader	-613 862	-632 117	-1 831 600	-1 582 903
Avskrivningar	-1 333	-1 332	-4 015	-2 380
	-2 934 616	-2 671 317	-11 114 962	-8 312 469
Rörelseresultat	-2 835 913	-2 360 291	-10 395 833	-7 292 610
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter o likn resultatposter.	0	33	1	40
Räntekostn o likn resultatposter.	0	0	-26	0
Resultat efter finansiella poster	-2 835 913	-2 360 258	-10 395 858	-7 292 570
Bokslutsdispositioner				
Resultat före skatt	-2 835 913	-2 360 258	-10 395 858	-7 292 570
Periodens resultat	-2 835 913	-2 360 258	-10 395 858	-7 292 570

BALANSRÄKNING

BALANSRÄKNING (SEK) Koncernen	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg o inst	5 706	11 135	9 720	14 388
Summa Materiella	5 706	11 135	9 720	14 388
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	80 871	86 300	84 885	89 553
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Övriga kortfristiga fordringar	538 186	406 685	267 818	526 728
Förutbet kostn o upplupna intäkter	164 751	609 788	641 808	733 015
Summa Kortfristiga fordringar	702 937	1 016 473	909 626	1 259 743
Kassa och bank	2 669 756	3 336 873	1 588 357	2 799 471
Summa omsättningstillgångar	3 372 693	4 353 346	2 497 983	4 059 214
SUMMA TILLGÅNGAR	3 453 564	4 439 646	2 582 868	4 148 767
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	2 974 201	991 400	991 400	794 056
Bundna reserver				
Bundna reserver, övriga				
Summa Bundet eget kapital	2 974 201	991 400	991 400	794 056
Fritt eget kapital				
Fria reserver				
Fria reserver, övriga	1 302 772	3 949 410	9 041 813	9 185 877
Periodens resultat	-2 835 913	-2 360 258	-10 361 544	-7 334 925
Summa Fritt eget kapital	-1 533 141	1 589 152	-1 319 731	1 850 952
Summa eget kapital	1 441 060	2 580 552	-328 331	2 645 008
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	255 807	315 627	1 421 299	98 062
Övriga kortfristiga skulder	150 255	155 245	83 769	1 283 768
Upplupna kostn o förutbet intäkter	1 606 442	1 388 222	1 406 131	121 929
Summa Kortfristiga skulder	2 012 504	1 859 094	2 911 199	1 503 759
SUMMA EGET KAPITAL SKULDER	3 453 564	4 439 646	2 582 868	4 148 767



KASSAFLÖDESANALYS

KASSAFLÖDESANALYS (SEK) Koncernen	Q3 2017	Q1-Q3 2017
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-2 835 913	-10 395 858
Justering av eget kapital pga ändrad kurs	-11 983	-29 639
Avskrivning	1 353	2 706
Övriga poster som ej ingår i kassaflödet	0	1 329
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 846 543	-10 421 462
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning (-) / Minskning (+) i rörelsefordringar	-160 895	-48 443
Ökning (-) / Minskning (+) i rörelseskulder	-180 312	-905 940
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 187 750	-11 375 845
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	0	12 687 924
Kapitalkostnad nyemission	0	-230 680
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	12 457 244
Periodens kassaflöde	-3 187 750	1 081 399
Likvida medel vid periodens början	5 857 506	1 588 357
Likvida medel vid periodens slut	2 669 756	2 669 756