

# DELÅRSRAPPORT

## SPIFFX AB JANUARI - MARS 2018

## DELÅRSRAPPORT JANUARI - MARS 2018

### Perioden i sammandrag

- Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 1 406 kr (274 677 kr).
- Resultatet för första kvartalet uppgick till - 2 635 363 kr (-4 012 177 kr).
- Resultatet per aktie för första kvartalet uppgick till -0,092 kr.
- Eget kapital uppgick vid kvartalets utgång till 0,04 kr per aktie.
- I januari månad har SpiffX:s b2b-produkt Take5 erbjudits skarpt till kunder i Afrika. Detta genom operatören Cheza Gaming i Kenya och Burundi.
- I början av februari tecknades avtal med lotteriplattformen Twelwe40 om integration av SpiffX:s spelpaket Take5Live.
- Den 5 februari träffar SpiffX avtal med den afrikanska lotterioperatören AfroMillionsLotto om integration och marknadsföring av Take5Live i Nigeria.
- SpiffX beslutar i februari att pausa sin handelsplattform för att fullt ut fokusera på b2b-produkter. Detta innebär att bolagets dotterbolag på Malta ansöker om en b2b-licens och inte kommer att förnya den b2c-licens det idag har. Beslutet medför kostnadsbesparing om ca 1.2 MSEK på årsbasis.
- SpiffX AB:s styrelse har utsett Lennart Gillberg till verkställande direktör med omedelbar verkan. Lennart har verkat som tillförordnad VD sedan den 15 augusti 2017.

- I början av maj meddelade SpiffX att bolaget upptagit ett lån om 6.5 MSEK för att investera i utveckling och marknadsföring. Lånet säkrar bolagets finansiering fram till årsskiftet.

### 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 och SpiffX paketerar och marknadsför sina spel under namnet Take5Live.

SpiffX har även drivit 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 högfrekvenshandel. Denna verksamhet har pausats och SpiffX fokuserar helt på b2b-produkter och på att utveckla och marknadsföra sina Take5Live-produkter vidare.

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.

### Väsentliga händelser efter periodens utgång

- I april tecknar SpiffX avtal med den spanska speloperatören Grupo Veramatica om integration och lansering av Take5Live.
- Vid ordinarie bolagsstämma den 18 april valdes Karl Trollborg till styrelseledamot. Karl har av styrelsen utsetts till bolagets ordförande.



## Bra bit på väg i omvandlingen från B-2-C till B-2-B

Vi har kommit en bra bit på väg i vårt arbete med att förändra bolaget från att ha varit B-2-C-inriktat till vårt nuvarande fokus på B-2-B-produkter bestående av snabba, enkla och roliga sportspel som vi erbjuder till spel-, lotteri- och telekomoperatörer i behov av intäktsdrivande innehåll. I åtta månader har vi arbetat hårt med att bygga upp ett distributionsnätverk för våra produkter och hoppas kunna skörda frukterna av det framöver.

Strategiförändringen innebar att vi pausade vår handelsplattform med optionsmarknad och darkpool för handel i sportodds, för att helt kunna fokusera på B-2-B-sidan. Det har i sin tur inneburit att våra intäkter från B-2-C-verksamheten helt har försvunnit, vilket är förklaringen till intäktsituationen under första kvartalet i år.

## Bryggglån tryggar bolagets finansiering

Det är alltså en medveten nedgång då vi ser att potentialen att snabbare nå goda intäkter är betydligt större för våra B-2-B-produkter. Dessa intäkter kan komma så fort våra kunder kommer i produktion och kan marknadsföra SpiffXs produkter till sina nätverk av spelare.

Vi räknar med att intäkterna från vår B-2-B-verksamhet ska börja synas i rapporten för det andra kvartalet, men det handlar fortfarande om marginella inkomstströmmar. Min uppfattning är att vi med fem till tio operatörer i full produktion ska kunna generera ett positivt kassaflöde på månadsbasis.

Jag kan i detta sammanhang glädjande konstatera att bolagets finansiella situation förbättrats avsevärt då vi nyligen kunde informera om att bolaget har tagit ett bryggglån med huvudägare och en extern finansiär som långivare. Lånet säkrar verksamheten tio månader framåt och ger oss möjlighet att med full kraft arbeta vidare med utveckling och marknadsföring av våra B-2-B-produkter. Vi tittar samtidigt fortsatt på möjliga finansieringsmöjligheter längre fram.

## Distributionsnätverk av operatörer ger skalbarhet

Som jag nämner inledningsvis har vi under åtta månader arbetat med att bygga upp ett distributionsnätverk av spel-, telekom- och lotterioperatörer samt plattformar som i sin tur levererar spel och tjänster till operatörer. Det här är ett kontinuerligt pågående arbete som intensifieras i takt med att vi får fler avtal med operatörer och plattformar på plats.

Sammantaget har vi med de avtal som vi idag har och där integrationen inom kort är klar tekniken på plats för att nå ett hundratal operatörer både i och utanför Europa.

Processen för att få igång en produktion med en operatör kan vara lång och slitsam och innefattar flera steg. Det första steget i processen är att sälja in våra spel och förhandla kommersiellt, sedan ska den tekniska integration och tester genomföras, därefter krävs certifiering på respektive marknad och till sist måste våra kunder få in våra spel i sin miljö och bestämma hur de ska marknadsföras. Först därefter kommer transaktionerna som ger oss intäkter igång.

Vi arbetar hårt med att den här processen ska gå så fort som möjligt för varje operatör och plattform som vi har avtal med. I takt med att vi blir klara växer vårt distributionsnätverk och det ger oss möjlighet att pusha ut våra produkter såväl befintliga som nya till fler och fler kunder. Så fort vi har en ny produkt och en accept från våra befintliga kunder kan vi leverera i redan befintliga system. Det ger alltså en skalbarhet i affären.

## Breddning av produktutbudet

Vad gäller nya produkter så avser vi att inom kort leverera appar för tennis respektive basket. Dessa båda applikationer bygger på samma grund som våra Take5-produkter. Vår tanke är att kontinuerligt arbeta vidare med att utveckla fler appar för fler marknader och för fler sporter.

Som jag tidigare har meddelat har vi redan intresse för tennisappen från nya och befintliga kunder. Basketbollappen hoppas jag att vi kan visa upp och demonstrera för kunder före sommaren.

Då vi breddar oss med fler sporter kan vi möta efterfrågan bättre eftersom denna skiljer sig från marknad till marknad. Intresset för olika sporter är olika stort på olika marknader och med fler produkter blir vi en intressantare partner för våra kunder.

## Fotbolls-VM en stor möjlighet

Det har väl inte kunnat undgå någon att vi inom kort står inför världens största idrottsevenemang – Fotbolls-VM i Ryssland – som inleds den 14 juni med matchen Ryssland-Saudiarabien. Vi arbetar hårt för att kunna ha våra spel i produktion live hos flera av våra kunder i tid till VM. Det är en bra möjlighet att få en flygande start för våra produkter.

Integrationen till lotterioperatören Affromillion, som jag tidigare har informerat om är klar. Dock har Affromillion beslutat att för närvarande inte lansera Take5 i Nigeria.

Om jag summerar ovanstående så tycker jag att vi har åstadkommit mycket på kort tid och framtiden ser jag som mycket positiv. Vårt fokus ligger på att växa både produktmässigt och även som företag. Jag återkommer före Fotbolls-VM med en lägesrapport.

**Lennart Gillberg**  
Verkställande direktör

## SPIFFX AB

### Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för årets första kvartal uppgick till 1 406 kr (345 749 kr). Nedgången beror helt på det skiftade fokuset bort från b2c till b2b. Bolagets aktiviteter på handelsplattformen är pausade och resurserna koncentreras till att färdigställa och sälja Tak5Live-erbjudandet.

Resultatet för första kvartalet uppgick till - 2 635 363 kr (-4 012 177kr). Resultatförändringarna är till största del hänförliga till produktutveckling, bolagets marknadsföringsinsatser och bolagets fokusering på b2b-produkter.

### Kassaflöde

Rörelsens kassaflöde för kvartalet blev -2 983 334 kr.

### Likviditet och finansiering

Bolagets ledning och styrelse utvärderar kontinuerligt den finansiella ställningen och håller beredskap för att genomföra finansieringsåtgärd om så skulle krävas. Under maj månad 2018 upptogs ett lån om 6.5 MSEK vilket styrelsen bedömer säkrar bolagets verksamhet under resterande del av året. Ytterligare finansieringsåtgärder kan komma att vidtagas.

### Aktien

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

Aktiekapitalet uppgick vid periodens utgång till till 3 599 201,12 kr, fördelat på 28 793 609 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 under perioden.

### Incitamentprogram

Vid årsstämman den 23 juni 2015 beslutades att bolaget som incitamentprogram för ledande befattningshavare, personal och styrelseledamöter skulle emittera högst 630 000 teckningsoptioner. Av dessa emitterades 215 983 stycken vilka efter omräkning i enlighet med optionsvillkoren i anledning av den företrädesemission som bolaget gjorde i januari 2017 nu uppgår till 333 478 stycken. Vid påkallande av dessa kan aktiekapitalet komma att öka med högst 41 684,75 kr.

Vid årsstämman den 18 april 2018 beslutades om ytterligare incitamentsprogram till ledande befattningshavare, personal och styrelseledamöter om 1 500 000 teckningsoptioner. Vid påkallande kan dessa komma att öka aktiekapitalet med högst 187 500 kr.

| Förändring i eget kapital (TKR)                  | Q1 - 2018  | 2017        | 2016        |
|--------------------------------------------------|------------|-------------|-------------|
| Ingående eget kapital                            | 3 743 832  | -328 331    | 2 645 008   |
| Ändring i Maltas redovisning 2016 efter revision | 0          | -262 380    | -1 229 295  |
| Justerat ingående eget kapital                   | 3 743 832  | -590 711    | 1 415 713   |
| Periodens resultat                               | -2 579 798 | -13 278 086 | -10 580 563 |
| Nyemissioner inkl kostnader                      | 0          | 17 644 245  | 8 617 500   |
| Omräkningdifferens                               | -23 724    | -31 616     | 36 491      |
| Utgående eget kapital                            | 1 140 310  | 3 743 832   | -510 859    |

## 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.

### Kommande rapporttillfällen

- **Halvårsrapport Q2 2018** den 22 augusti 2018
- **Delårsrapport Q3 2018** den 20 november 2018
- **Bokslutskommuniké 2018** den 20 februari 2019

### ÄGARFÖRTECKNING PER 29 mars 2018

| Namn                    | Antal aktier      | Kapital och röster |
|-------------------------|-------------------|--------------------|
| Camp Jarl AB            | 3 934 116         | 13,66 %            |
| Dashi Capital AB        | 3 375 174         | 11,72 %            |
| Phontome de Genolier AB | 2 000 000         | 6,96 %             |
| Danester AB             | 1 503 501         | 5,22 %             |
| Mafic AB                | 1 503 501         | 5,22 %             |
| <b>Totalt 5 största</b> | <b>12 316 292</b> | <b>42,77 %</b>     |
| Övriga                  | 16 477 317        | 57,23 %            |
| <b>Totalt</b>           | <b>28 793 609</b> | <b>100 %</b>       |

SpiffX AB, Styrelsen, Stockholm den 23 maj 2018

I styrelsen sitter Karl Trollborg (styrelseordförande), Lennart Gillberg, Jacob Dalborg och Tobias Fagerlund.

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisor.

### För ytterligare information:

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

## RESULTATRÄKNING

| RESULTATRÄKNING (SEK)<br>Koncernen           | Q1 2018           | Q1 2017           | 2017               |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>                    |                   |                   |                    |
| Nettoomsättning, extern                      | 1 406             | 345 749           | 855 017            |
| Övriga rörelseintäkter                       |                   | 0                 |                    |
|                                              | <b>1 406</b>      | <b>345 749</b>    | <b>855 017</b>     |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                   |                   |                   |                    |
| Direkta kostnader                            | 123 126           | -377 183          | -1 898 593         |
| Övriga externa kostnader                     | -2 107 197        | -3 405 511        | -9 745 575         |
| Personalkostnader                            | -651 305          | -573 878          | -2 483 521         |
| Avskrivningar                                | -1 393            | -1 329            | -5 389             |
|                                              | <b>-2 636 769</b> | <b>-4 357 901</b> | <b>-14 133 078</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>                       | <b>-2 635 363</b> | <b>-4 012 152</b> | <b>-13 278 061</b> |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>      |                   |                   |                    |
| Ränteintäkter o likn resultatposter, externa | 0                 | 1                 | 1                  |
| Räntekostn o likn resultatposter, externa    | 0                 | -26               | -26                |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>     | <b>-2 635 363</b> | <b>-4 012 177</b> | <b>-13 278 086</b> |
| <b>Bokslutsdispositioner</b>                 |                   |                   |                    |
| <b>Resultat före skatt</b>                   | <b>-2 635 363</b> | <b>-4 012 177</b> | <b>-13 278 086</b> |
| <b>Periodens resultat (RR)</b>               | <b>-2 635 263</b> | <b>-4 012 177</b> | <b>-13 278 086</b> |

## BALANSRÄKNING

| BALANSRÄKNING (SEK)<br>Koncernen             | Q1 2018          | 2017             | 2016             |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                            |                  |                  |                  |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                 |                  |                  |                  |
| <b>Materiella anläggningstillgångar</b>      |                  |                  |                  |
| Inventarier, verktyg o inst                  | 3 292            | 4 527            | 9 720            |
| Summa Materiella anläggningstillgångar       |                  | 4 527            | 9 720            |
| <b>Finansiella anläggningstillgångar</b>     |                  |                  |                  |
| Andra långfristiga fordringar                | 75 165           | 75 165           | 75 165           |
| Summa Finansiella anläggningstillgångar      | 75 165           | 75 165           | 75 165           |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>           | <b>78 457</b>    | <b>79 692</b>    | <b>84 885</b>    |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                 |                  |                  |                  |
| <b>Kortfristiga fordringar</b>               |                  |                  |                  |
| Övriga kortfristiga fordringar               | 262 197          | 235 509          | 267 818          |
| Förutbet kostn o upplupna intäkter           | 198 889          | 243 522          | 386 676          |
| Summa Kortfristiga fordringar                | 461 086          | 479 031          | 654 494          |
| Kassa och bank                               | 2 099 491        | 5 082 825        | 1 588 357        |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>           | <b>2 560 577</b> | <b>5 561 856</b> | <b>2 242 851</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                      | <b>2 639 034</b> | <b>5 641 548</b> | <b>2 237 736</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>              |                  |                  |                  |
| <b>Eget kapital</b>                          |                  |                  |                  |
| <b>Bundet eget kapital</b>                   |                  |                  |                  |
| Aktiekapital                                 | 3 599 201        | 3 599 201        | 991 400          |
| Balanserat resultat inkl. årets resultat     | -2 458 891       | 144 631          | -1 582 111       |
| Eget kapital hänförligt till moderföretagets | 1 140 310        | 3 743 832        | -590 711         |
| <b>Summa eget kapital</b>                    | <b>1 140 310</b> | <b>3 743 832</b> | <b>-590 711</b>  |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                  |                  |                  |                  |
| Leverantörsskulder                           | 186 940          | 198 931          | 1 345 969        |
| Övriga kortfristiga skulder                  | 101 406          | 77 426           | 83 769           |
| Upplupna kostn o förutbet intäkter           | 1 210 378        | 1 621 359        | 1 488 709        |
| <b>Summa Kortfristiga skulder</b>            | <b>1 498 724</b> | <b>1 897 716</b> | <b>2 918 447</b> |





## KASSAFLÖDESANALYS

| KASSAFLÖDESANALYS (SEK)<br>Koncernen                                                | Q1 2018           | 2017               |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>                                                     |                   |                    |
| Resultat efter finansiella poster                                                   | -2 635 363        | -13 278 086        |
| Justering av eget kapital pga ändrad kurs                                           | 0                 | 35 840             |
| Avskrivning                                                                         | 1 393             | 4 080              |
| Övriga poster som ej ingår i kassaflödet                                            | 31 683            | 1 329              |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b> | <b>-2 602 287</b> | <b>-13 236 837</b> |
| <i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>                                |                   |                    |
| Ökning (-) / Minskning (+) i rörelsefordringar                                      | 17 945            | 175 463            |
| Ökning (-) / Minskning (+) i rörelseskulder                                         | -398 992          | -1 086 402         |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     | <b>-2 983 334</b> | <b>-14 147 776</b> |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                                                     |                   |                    |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar                                         | 0                 | 0                  |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                     | <b>0</b>          | <b>0</b>           |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                                                    |                   |                    |
| Nyemission                                                                          | 0                 | 17 872 924         |
| Kapitalkostnad nyemission                                                           |                   | -230 680           |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                    | <b>0</b>          | <b>17 642 244</b>  |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                                                         | <b>-2 983 334</b> | <b>3 494 468</b>   |
| <b>Likvida medel vid periodens början</b>                                           | <b>5 082 825</b>  | <b>1 588 357</b>   |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                                             | <b>2 099 491</b>  | <b>5 082 825</b>   |