

BOKSLUTS KOMMUNIKÉ DELÅRSRAPPORT 4

AHA WORLD AB (PUBL)

1 JANUARI 2016 - 31 DECEMBER 2016

aha

FJÄRDE KVARTALET 2016 - PRÄGLAS AV FORTSATT TILLVÄXT OCH SPELNETTO SOM ÖKAR

- Spelomsättning ökade med 38% till 80 543 KSEK (58 370).
- Antalet nyregistrerade kunder ökade kraftigt med 170% till 11 351 (4 204).
- Kundinsättningarna ökade med 36% och uppgick till 10 640 KSEK (8 122 KSEK).
- Koncernens spelöverskott ökade med 24% och uppgick till 4 468 KSEK (3 606).
- EBITDA uppgick till – 1 889 KSEK (-580). EBIT uppgick till – 2 760 KSEK (-1,117).
- Resultatet efter skatt uppgick till – 2 903 KSEK (-2 237).
- Marknadsföringskostnaderna för perioden uppgick till ca 1,8 MKR (0,56 MKR). EBITDA exkluderat marknadsföringskostnaderna uppgick till - 0,90 MKR (- 0,2 MKR).

HELÅRSPERIODEN 1 JANUARI - 31 DECEMBER 2016 - AHA'S SATSNINGAR GENERERAR TILLVÄXT PÅ VIKTIGA NYCKELTAL

- Spelomsättning ökade med 121% till 467 545 KSEK (211 237).
- Koncernens spelöverskott ökade med 37% och uppgick till 17 781 KSEK (12 959).
- Antalet nyregistrerade kunder ökade med 307% och uppgick till 50 335 (12 370).
- Kundinsättningarna ökade med 71% och uppgick till 50 502 KSEK (29 470).
- EBITDA uppgick till – 8 084 KSEK (-734). EBIT uppgick till –10 830 KSEK (-3 023).
- Resultatet efter skatt uppgick till – 9 346 KSEK (-4 451).
- Marknadsföringskostnaderna för perioden uppgick till ca 9,1 MKR (1,7 MKR). EBITDA exkluderat marknadsföringskostnaderna uppgick till + 1,0 MKR (+ 0,96 MKR).

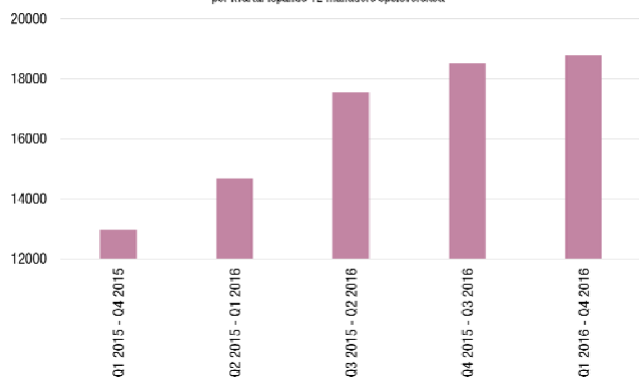
VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

- Krister Bergström tillträdde som VD den 1 november 2016.
- Evolution Gaming lanserades 23 december 2016.
- Avtal tecknat med spelleverantören ELK Studios och lanserat på casinot 4 December 2016.
- Letter of Intent ("LOI") om sydamerikanskt sportsbetting förvärv annonserades.
- TV-reklam som medförde flera medlemmar.
- Tillväxtsrekord i spelomsättning, nya kundkonton och antal insättningar.

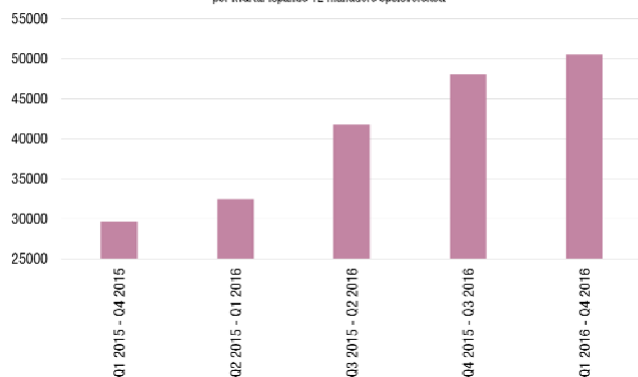
VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- LOI med sydamerikanska förvärvet är förlängt till 31 maj 2017.
- Due Diligence process inledd avseende det sydamerikanska förvärvet.

Spelöverskott Casino & Bingo
per kvartal löpande 12 månaders spelöverskott



Kundinsättningar Casino & Bingo
per kvartal löpande 12 månaders spelöverskott



VD KOMMENTERAR FJÄRDE KVARTALET

Nu har jag varit ansvarig för verksamheten i två månader av det sista kvartalet. Det är en spännande utmaning som vi har framför oss där resan mot framtiden och en positiv utveckling är startad. Sakta men säkert tar vi tag i påverkande faktorer.

Jag vidhåller fortfarande att aha-upplevelsen har en plats inom spelindustrin och vår spelarbas samt den ökningstakt vi har idag bevisar att vi är på rätt väg. Men vi måste ta nästa steg i vårt erbjudande och säkerställa att performance management är av högsta klass för att generera ett bättre ekonomiskt resultat.

Det viktigaste är att vi har fokus på tillväxt och utvecklar vårt aktiepris positivt samt skapar lönsamhet över tid. Mobilt spelande oavsett produkt kommer vara viktigt för Aha kommande år. Men allra viktigast blir arbetet med spelarprocessen och spelarutvecklingen på en bra grundbas av spelare för att skapa uthållig lönsamhet.

"Fjärde kvartalet tillsammans med 2016 kan summeras med ALL TIME HIGH på viktiga nyckeltal"

Kundtillströmningen fortsätter med en ökning under Q4 på 170% och under 2016 med över 307%. Spelöverskottet (NGR) vände uppåt igen till 4,5 Mkr (3,6 Mkr) vilket är en ökning med 24%. På helåret ökade vi med 37% till 17,8 Mkr (12,9 Mkr). Kundinsättningarna översteg 50 MKR 2016 från 29,5 MKR.

Inför Q4 så balanserade vi våra marknadsinvesteringar rejält utan att tappa i nyrekryteringen - främst på vår affiliate-satsning som har haft kraftig negativ inverkan på resultatet på kvartal och helår.

Spelomsättning Q4 2016 ökade med 38% och uppgick till över 80 Mkr jämfört med samma period föregående år (58 Mkr). 2016 mer än fördubblades spelomsättningen till 467 545 KSEK (211 237 KSEK), nästan en halv miljard kronor.

Under Q4 2016 har vi lyckas optimera erbjudandet till marknaden och samtidigt sänka återbetalningen i våra spel till 92% (96%). Casinot har en stabil utveckling med 100% ökning av spelöverskottet under 2016 och 48% enbart under Q4. Bingot fortsätter stabilt sin utveckling med en motsvarande ökning om 11% under 2016 och 11% under Q4.

De långsiktiga effekterna kommer att skapa bra intäktsförutsättningar i framtiden. Våra insatser inom spelarprocessen och spel-utveckling ger sakta resultat. Vår

nyckel till framgång handlar om utvecklingen av den existerande spelarbasen före dyra affiliatekunder.

Det negativa EBIT belastas av hög kostnad i försäljningen som består av höga affiliatekostnader, kraftiga avskrivningar inom egen utvecklad teknik.

Vi lanserade Evolution Gaming's livecasino produkt den 23 december och under kommande kvartal kommer vi arbeta väldigt målgruppsstyrt med denna plattform. Under Q4 har vi även integrerat ELK Studios slots-utbud i casinot samt utvecklat nästa version av ahacasino.com som lanseras inom kort. Det kommer ge förutsättningar för ökade intäkter.

"Vår ambition är att gå i mål med förvärvet i Sydamerika. Det är båda parter vilja och önskan"

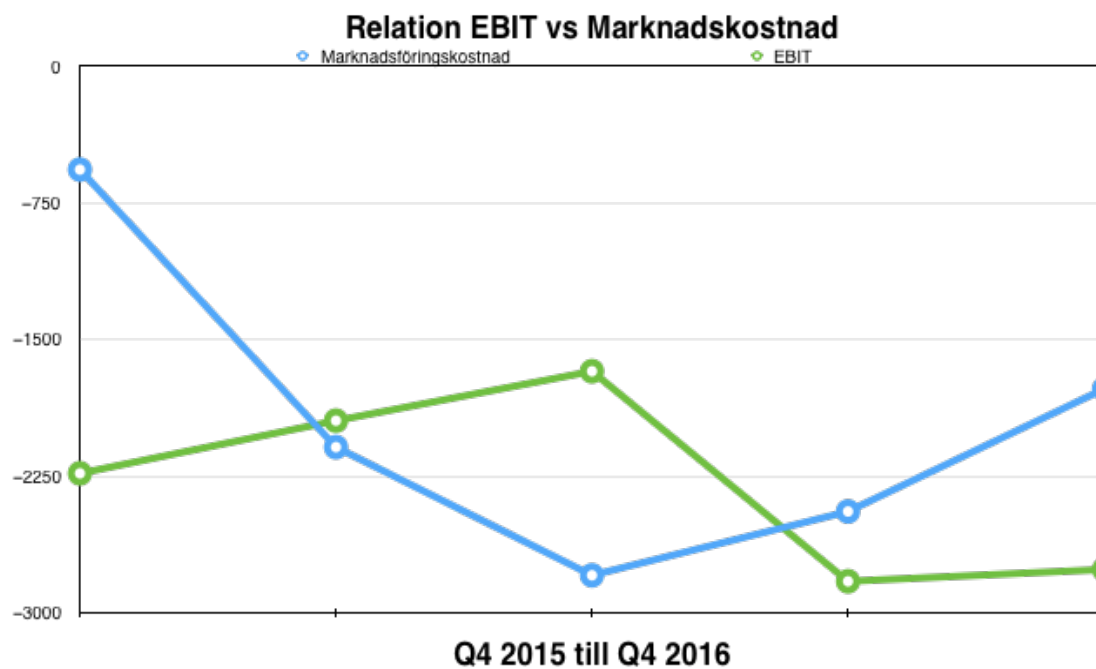
Det annonserade Letter of Intent (LOI) med det sydamerikanska förvärvsobjektet inom sportbetting-verksamhet har skapat intensivt arbete för oss under kvartalet med påbörjad due diligence. Båda parter bedömer fortsättningsvis att det finns ett stort intresse i att verkställa affären. Vi har förlängt exklusivitetsperioden till den 31 maj 2017 för att skapa bästa möjliga förutsättningar att färdigställa affären inom den tidsramen.

Det vi kommer se under kommande period är färdigställandet av förvärvet i Sydamerika som har stark lönsamhet, samt en stark effektivisering av befintlig affär. Vi kommer erbjuda flera intressanta produkter i vårt bingo. Vi kommer öka satsningarna på bearbetningen av vår existerande kundbas och fortsätta optimera vår affiliateverksamhet med fokus på utveckling av de affiliaterelationer som varit lönsamma och avveckling av de som inte varit det. Vi utvärdera löpande även andra förvärvsobjekt inom såväl operatörsnichen som affiliatebolag och spelutvecklare.

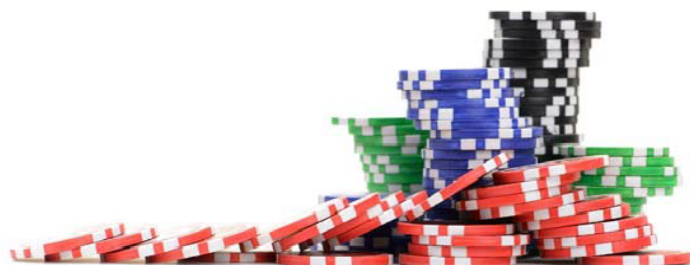


Krister Bergström, VD Ahaworld AB

NYCKELTAL I SAMMANDRAG	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016
Aktiva spelare total	3 206	4 391	5 483	6 032	4 354
Total spelomsättning (€)	6 017 639	9 730 199	14 982 251	15 184 575	8 303 494
Deponeringar (€)	837 335	1 216 432	1 543 897	1 349 080	1 097 001
Nya deponerande kunder	903	1 584	2 777	3 272	1 769
Spelöverskott (€)	402 229	498 450	581 455	351 445	454 357
Marknadsföringskostnad (MKR)	-567	-2 089	-2 792	-2 442	-1 770
EBIT (MKR)	-1 117	-2 090	-2 517	-3 463	-2 760



NOT: Aha Worlds EBIT marginal påverkas av marknadsföringskostnaderna under en given period. Aha World har under 2016 investerat i högre marknadsföringskostnader än 2015. Förväntad avkastning på investerad marknadsföring är hög inför 2017, och vi har ett fortsatt fokus på att investera för tillväxt.



REDOVISNINGSPRINCIPER

De finansiella rapporterna på efterföljande sidor i denna delårsrapport har upprättats enligt ÅRL. De finansiella rapporterna är presenterade i KSEK. Siffrorna inom parentes visar samma period föregående år.

EGET KAPITAL

Eget kapital i koncernen uppgick vid periodens slut till 6 045 KSEK (8 250).

LIKVIDA MEDEL

Likvida medel uppgick vid slutet av perioden till 4 330 KSEK (6 960). Likvida medel definieras som bankmedel och kortfristiga fordringar på betalnings-leverantörer, för ännu ej avräknade kundinbetalningar.

KUNDKONTON

Kundkonton uppgick till totalt 761 KSEK (407). Dessa belopp begränsar nyttjandet av bolagets likvida medel som en följd av den maltesiska spelmyndighetens (MGA) regler.

DEFINITIONER

SPELÖVERSKOTT

De totala spelintäkterna från kunderna för samtliga spel minus all vinst utbetald till spelare, avsatt bonus och bidrag till jackpott, definieras;

- Net gaming revenue Bingo = Bets - Wins - Bonus
- Net gaming revenue Casino = Bets - Wins - Bonus - Jackpott contribution

KUNDINSÄTTNINGAR

Alla pengar som är insatta av kunder.

AFFILIATE

Marknadsföringspartner som driver spel-intresserad trafik/kunder till koncernens webbsidor. Oftast resultatbaserad ersättning.

BETS

Den totala omsättningen i alla spel.

Det betyder att ökade bets volymer är en förutsättning för ökade intäkter.

FRAMTIDSUTSIKTER

Bolaget har beslutat att inte ge någon siffersatt prognos.

Bolagets bedömning är att marknaden för nätspel fortsätter att växa och utvecklas starkt, både globalt och inom EU.

AhaWorld gör även bedömningen att marknaden för mobilt spel kommer att öka kraftigt.

RISK

Koncernen agerar i en rättslig miljö med juridiska och regulatoriska risker där enskilda länder och internationella organisationer fortlöpande utvecklar regler för verksamheten. I takt med att verksamheten regleras kommer koncernen att möta ökade krav på efterlevnad av regler, lagar och förordningar samt ökade skattekostnader. Koncernen övervakar situationen och justerar sitt erbjudande och sina marknader för att hantera denna risk. I enlighet med detta marknadsförs inte koncernens webbplatser i USA. Bolaget godtar heller inte spelare bosatta i USA och har installerat filter som blockerar eventuella försök att göra insättningar från USA.

GRANSKNING

Rapporten är ej granskad av bolagets revisor.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Årsstämma för 2017 hålls den 11 maj 2017, kl 14.00 på Scandic Anglais, Humlegårdsgatan 23 i Stockholm. Årsredovisningen kommer finnas tillgänglig på AktieTorgets hemsida samt bolagets hemsida från den 26 april 2017. Rapport avseende första kvartalet 2017 publiceras 12 maj.

Delårsrapport 1 - 12 maj 2017

AVLÄMNANDE AV DELÅRSRAPPORT

AHAWORLD AB (PUBL) - STYRELSEN

Staffan Lindgren Styrelseordförande

Anette Nordvall Styrelseledamot

Joakim Dahl Styrelseledamot

Özkan Ego Styrelseledamot

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

Krister Bergström, VD

E: krister@ahaworld.se

M: +46 (0) 730 582090



RESULTATRÄKNING	2016-10-01	2015-10-01	2016-01-01	2015-01-01
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Belopp i tkr				
Nettoomsättning	4 468	3 606	17 781	12 959
Övriga rörelseintäkter	0	3	0	356
Aktiverat arbete för egen räkning	1 118	573	3 369	2 075
Summa intäkter	5 586	4 182	21 150	15 390
Övriga externa kostnader	-5 575	-3 575	-23 058	-11 718
Personalkostnader	-1 900	-1 187	-6 177	-4 406
Rörelseresultat före avskrivningar	-1 889	-580	-8 085	-734
Avskrivningar	-871	-537	-2 745	-2 289
Rörelseresultat	-2 760	-1 117	-10 830	-3 023
Finansnetto	-138	-1 116	1489	-1 424
Resultat före skatt	-2 898	-2 233	-9 341	- 4 447
Skatt	-5	-4	-5	-4
Periodens resultat	-2 903	-2 237	-9 346	-4 451
Resultat per aktie	-0,23	-0,21	-0,74	-0,43
Antal aktier	12 555 778	10 406 521	12 555 778	10 406 521
EBITDA	-1 889	-580	-8 085	-734
EBIT	-2 760	-1 117	-10 830	-3 023
Periodens resultat	-2 903	-2 237	-9 346	-4 451

BALANSRÄKNING		
Belopp i tkr	2016-01-01 2016-12-31	2015-01-01 2015-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utvecklingsutgifter	3 914	3 040
Goodwill	123	179
	4 037	3 219
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	117	0
	117	0
Summa anläggningstillgångar	4 154	3 219
Omsättningstillgångar		
Övriga fordringar	207	250
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	432	141
Summa omsättningstillgångar	639	391
Kassa och bank	4 430	6 960
SUMMA TILLGÅNGAR	9 223	10 570
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	1 396	1 157
Övrigt tillskjutet kapital	13 994	11 544
Periodens resultat	-9 345	-4 451
	6 045	8 250
Summa eget kapital	6 045	8 250
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	674	616
Övriga kortfristiga skulder	985	525
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 519	1 179
	3 178	2 320
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	9 223	10 570
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser		
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i tkr

2016-01-01

2016-12-31

2015-01-01

2015-12-31

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Resultat efter finansiella poster	-9 345	- 4 447
-----------------------------------	--------	---------

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 338	3 077
---	-------	-------

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital

Förändring av rörelsekapitalet	-8 007	-1 370
--------------------------------	--------	--------

Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet

Förändring av kortfristiga fordringar	-248	-167
---------------------------------------	------	------

Förändring av kortfristiga skulder	502	-898
------------------------------------	-----	------

Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 753	-2 435
--	--------	--------

Investeringsverksamheten

Investering i immateriella tillgångar	-3 369	-2 075
---------------------------------------	--------	--------

Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 369	-2 075
--	--------	--------

Finansieringsverksamheten

Nyemission	8 552	8 881
------------	-------	-------

Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8 552	8 881
---	-------	-------

Periodens kassaflöde	-2 570	4 371
----------------------	--------	-------

Förändringar av likvida medel

Likvida medel vid periodens början	6 960	2 634
------------------------------------	-------	-------

Kursdifferens i likvida medel	-60	-44
-------------------------------	-----	-----

Likvida medel vid periodens slut	4 330	6 960
----------------------------------	-------	-------

VERKSAMHETEN

aha

AHAWORLD

ahaWorld AB (publ) är moderbolaget i koncernen som äger flera operatörer som bedriver casino och bingo på nätet. Koncernens kärnverksamhet består av att leverera den bästa spelunderhållningen på nätet med en unik paketering, aha-upplevelsen.



MOBOCASINO.COM

Ett unikt "mobile first" koncept. Hela designen är avskalad och anpassad för en enkel och snabb upplevelse i mobilen. Även datorvyn av Mobocasino förstärker det mobila konceptet genom att hela skärmen är inramad med en mobiltelefon. Kommunikationen är tydlig, MoboCasino är ett globalt mobilcasino.

Den avskalade designen tydliggör och vägleder kunden till registrering och insättning. Inspirationen kommer från framgångsrika spelappar som finns att ladda ner i t ex App Store. Mobocasino är ett starkt och bra varumärke som talar för sig självt.



SWEDENCASINO

Swedencasino är en förvärvad casinosida. Det är en tydligt lokaliserad sajt som även har potential på nya marknader. Varumärket är etablerat på flera affiliate-sidor vilket skapar bra förutsättningar för en fortsatt ökande medlemsbas. Med aha's erfarenhet gällande kundvård aktiveras databasen med beprövade metoder. Förhoppningen är att snabbt kunna skapa mer aktivitet bland befintliga och nya kunder.



AHACASINO

Genom att kombinera en nyhetsportal-design med casinoinnehåll har ahaCasino verkligen levererat ett nytt casinokoncept på marknaden. Konceptet har en mer kundvänlig strategi och en annorlunda paketering jämfört med konkurrenterna. ahaCasino genererar mer relevant och förtroendefullt innehåll vilket sökmotorer uppskattar.

ahaBingo

AHABINGO

ahaBingo är koncernens bingooperatör. Operatörens unika koncept med ett stort urval av kända bingoutropare, ett lojalitetsprogram (ahaShop) och de sociala communityfunktionerna är mycket uppskattade och har lyckats etablera en stark position på den svenska bingomarknaden. Med kändisar såsom Arga Snickaren, Maria Montazami, Per Morberg, Gert Fylking och Anders Timell har ahaBingo lyckats skapa förtroende och en lokal känsla med sitt varumärke, vilket är mycket viktigt inom online bingo.

