

KVARTALSRAPPORT

Q 1

AHAWORLD AB (PUBL)
1 JANUARI 2017 - 31 MARS 2017



aha

FÖRSTA KVARTALET 2017 – TEKNISKA UTMANINGAR SOM PÅVERKAT CASINOVOLYMER

- Spelomsättning minskade med 24% och uppgick till 72 738 KSEK (95 355).
- Antalet nyregistrerade kunder ökade kraftigt med 32% till 10 922 (8 252).
- Kundinsättningarna minskade med 21% och uppgick till 9 451 KSEK (11 921).
- Koncernens spelöverskott minskade med 14% och uppgick till 3 895 KSEK (4 543).
- EBITDA uppgick till – 2 451 KSEK (-1 545). EBIT uppgick till – 3 016 KSEK (- 2 090).
- Resultatet efter skatt uppgick till – 3 254 KSEK (-1 944).
- Marknadsföringskostnaderna för perioden uppgick till ca 0,95 MKR (2,1 MKR). EBITDA exkluderat marknadsföringskostnaderna uppgick till – 1,5 MKR (0,5 MKR).

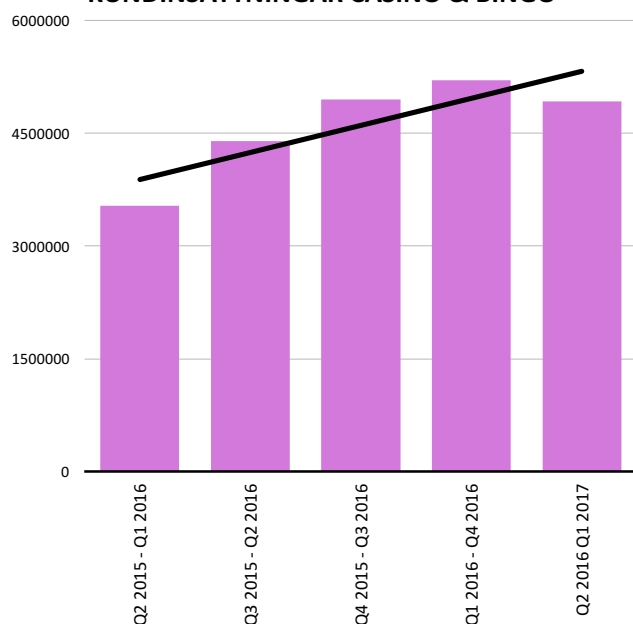
VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

- LOI med sydamerikanska förvärvet är förlängt till 31 maj 2017.
- Due Diligence process inledd avseende det sydamerikanska förvärvet.
- Utvecklingsstudio uppstartad i Serbien och Makedonien
- Företrädesemission genomförd med övertäckning på 117%
- Satsning på ett "performance team" påbörjad och organisationen växer
- Uppgradering av bingoplattformen och utvärdering av ny casinoplattform påbörjad

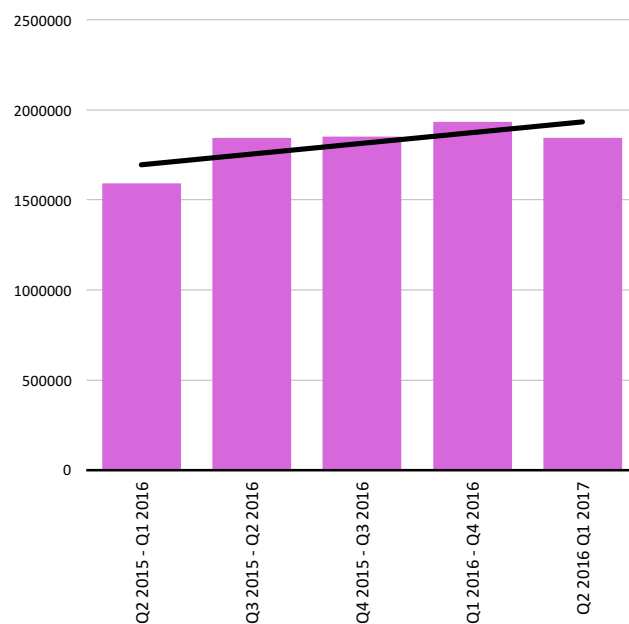
VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Peter Bertilsson föreslagen som ny styrelseledamot
- Performance team tillsatt
- Ansökan om casinolicens på Malta påbörjad

KUNDINSÄTTNINGAR CASINO & BINGO



SPELÖVERSKOTT CASINO & BINGO



VD KOMMENTERAR FÖRSTA KVARTALET

Tack alla aktieägare som valt att fortsätta investera i ahaWorlds nya resa in i framtiden. Det glädjer mig och styrelsen väldigt mycket att vi har trogna, lojala och tålmodiga aktieägare som vill se och tror på en framtid med ahaWorld.

"Företrädesemissionen övertecknades till 117% och över 700 nya aktieägare tillkom"

Det glädjer oss också, och speciellt mig, att vi fått över 700 nya aktieägare i samband med vår företrädesemission i mars månad. Det är en ökning med nästan 50 % nya aktieägare och vi breddar vår ägarbas väsentligt. Välkomna att tillhöra skaran av "aha-stronauter" som tar sikte mot framtiden.

Som jag berörde ovan genomfördes en företrädesemission under mars månad. Vårt emission-mål var 14,6 Mkr och vi fick en överteckning på 117% vilket är väldigt bra och glädjande. Tack alla som stöttade oss i emissionen.

"Nu har vi satt emissionslikviden i arbete. Emissionen möjliggör satsning enligt roadmap"

Det viktigaste är att vi har fokus på tillväxt och utvecklar vårt aktiepris positivt samt skapar lönsamhet över tid. Med emissionslikviden som grund har vi fortsatt att investera i att etablera ett helt nytt team som har fokus på prestation, analys, marknadskommunikation, spelarresan och långsiktig lönsamhet.

Under kvartalet har vi etablerat en utvecklingsstudio i Serbien och i Makedonien. Målet med studion är att snabbare och effektivare ta oss an den tekniska delen av vår roadmap framåt som är kopplat till vår egna plattform, casino och mobil utveckling.

Vi har också påbörjat licensieringsprocessen för att etablera casinoverksamheten på Malta tillsammans med vår bingooperation. Målet är att etablera casinot under sommaren på Malta.

Utvecklingen av 90-bollars bingo är klar och ska licensieras av spelmyndigheten på Malta. Med det spelet kan vi snabbare ta oss in på andra bingomarknader. Efter sommaren kommer även ahabingo.com att finnas på engelska, finska, portugisiska, spanska och norska. Den norska versionen blir en omstart.

Det som vi också genomför och investerar i är ett framtida byte av teknikplattformar. Det första som sker just nu är byte av affiliate-plattform för att kunna satsa fortsatt på affiliate-marknaden fast med bättre styrverktyg.

Det andra som påbörjats är byte till en modernare casino-plattform. Det är ett mycket viktigt strategiskt val att byta till en modern plattform och som kommer lanseras senare under hösten.

Under sommaren kommer även vårt nya mobil-bingo att lanseras. Det är ett första steg av flera inom vår bingo där vi upgraderar hela erbjudandet och spelar-upplevelsen. Det mobila bingot kommer göra det enklare och snabbare för en spelare att spela med oss när och var som helst. Vår desktop-version kommer att få en uppdatering efter sommaren samt att under hösten kommer vi kunna verkställa en B2B-version "light" för bingot.

"Första kvartalet drabbades av tekniskt problem som påverkat volymerna på casino-sidan"

Med den utväxling vi fick 2016 i kombination med det interna process-arbetet vi påbörjat, såg vi på första kvartalet med stor tillförsikt. Vår ambition att vara ett lönsamt företag 2017 står fast. Tyvärr drabbades vi dock hårt under kvartalet av tekniska utmaningar med direkt bäring på vår casino-operation. Innebörden av detta problem som har direkt koppling till en av våra

leverantörer, blev att casino-volymerna både i insättningar och spelvolymerna tappade dramatiskt under hela första kvartalet i jämförelse med Q1 2016. Vi har arbetat hårt med att lösa utmaningen och inför kvartal 2 så har vi gjort nödvändiga förändringar kring leverantörer.

Det skall dock framhållas att vi fortsätter att öka på bingot, med 10% på spelöverskottet och 12% på kundinsättningar.

Det totala spelöverskottet minskade med 14% och kan direkt relateras till teknikproblemet på casino-sidan. Utan det hade vi med mycket stor sannolikhet upplevt en kraftfull ökning.

"Första kvartalet kan sammanfattas i ett tillfälligt tillväxt-tapp pga tekniska utmaningar, att nya kunder ökar, att bingot ökar, investeringar i teknik och organisation, samt att den organiska trafiken fortsätter att fylla på"

Kundtillströmningen fortsätter med en ökning under Q1 på 33%. Spelöverskottet (NGR) bromsade pga teknikutmaningen till 3,9 Mkr (4,5 Mkr) vilket är en minskning med 14%. Kundinsättningarna tappade med 21% också baserat på teknik-utmaningen, samtidigt som kunduttagen har minskat med nästan 17%.

Under Q1 har vi fortsatt att balansera våra marknadsinvesteringar rejält, och ser trots en minskning i marknadsinvestering om mer än 50% jämfört med Q1 2016, inget tapp i nyrekryteringen av kunder.

Spelomsättning Q1 2017 minskade med 24% och uppgick till nästan 72,7 Mkr jämfört med samma period föregående år (95 Mkr). Detta pga den tekniska utmaningen under Q1.

Det negativa EBIT belastas av leverantörsproblem och tekniska utmaningar på casino-sidan, investeringar i etablering av ny organisation och en utvecklingsstudio, valutakursdifferenser samt fortsatta avskrivningar i teknikplattformen.

"Sydamerika har tagit lång tid men det är viktigt att det görs grundligt"

Vårt annonserade förvärv har dragit ut på tiden. Vår tidsram 31 maj 2017 närmar sig och vi har under våren gjort verkliga detaljerade studier. Vi har också ett flertal dialoger med säljande part och resonerat om detaljer i alla villkor för affären.

Vi har undersökt möjligheten med att lansera våra produkter på den sydamerikanska marknaden och givet att allt går i lås har vi bestämt att investera i marknadsexpansion med våra varumärken.

Vi har tagit oss genom kvartal 1 och jobbar hårt med den fortsatta utvecklingen av koncernen och målet att vara lönsamma 2017.



Krister Bergström, VD ahaWorld AB

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

EGET KAPITAL

Eget kapital i koncernen uppgick vid periodens slut till 2 912 KSEK (6 127).

LIKVIDA MEDEL

Likvida medel uppgick vid slutet av perioden till 1 263 KSEK (5 037). Likvida medel definieras som bankmedel och kortfristiga fordringar på betalnings-leverantörer, för ännu ej avräknade kundinbetalningar.

KUNDKONTON

Kundkonton uppgick till totalt 750 KSEK (507). 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 siffransatt 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 spelande 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

Rapport avseende andra kvartalet 2017 publiceras 25 augusti.

AVLÄMNANDE AV DELÅRSRAPPORT

AHAWORLD AB (PUBL) - STYRELSEN

Staffan Lindgren, Styrelseordförande
Anette Nprdvall, Styrelseledamot
Joakim Dahl, Styrelseledamot
Özkan Ego, Styrelseledamot

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

Krister Bergström, VD

E: krister@ahaworld.se

M: +46 (0) 730 582090



RESULTATRÄKNING	2017-01-01	2016-01-01	2016-01-01	2015-01-01
	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31	2015-12-31
Belopp i tkr				
Nettoomsättning	3 895	4 543	17 781	12 959
Övriga rörelseintäkter	0	80	0	356
Aktiverat arbete för egen räkning	794	800	3 369	2 075
Summa intäkter	4 689	5 423	21 150	15 390
Övriga externa kostnader	-5 328	-5 525	-23 058	-11 718
Personalkostnader	-1 812	-1 443	-6 177	-4 406
Rörelseresultat före avskrivningar	-2 451	-1 545	-8 085	-734
Avskrivningar	-565	-545	-2 745	-2 289
Rörelseresultat	-3 016	-2 090	-10 830	-3 023
Finansnetto	-196	146	1489	-1 424
Resultat före skatt	-3 212	-1 944	-9 341	- 4 447
Skatt	-42	0	-5	-4
Periodens resultat	-3 254	-1 944	-9 346	-4 451
Resultat per aktie	-0,26	-0,19	-0,74	-0,43
Antal aktier	12 555 778	10 406 521	12 555 778	10 406 521
EBITDA	-2 451	-1 545	-8 085	-734
EBIT	-3 016	-2 090	-10 830	-3 023
Periodens resultat	-3 254	-1 944	-9 346	-4 451

BALANSRÄKNING		
Belopp i tkr	2017-01-01 2017-03-31	2016-01-01 2016-03-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utvecklingsutgifter	4 155	3 320
Goodwill	107	165
Licenser	182	
	4 444	3 485
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	110	0
	110	0
Summa anläggningstillgångar	4 554	3 485
Omsättningstillgångar		
Övriga fordringar	538	191
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	108	191
Summa omsättningstillgångar	646	382
Kassa och bank	1 263	5 037
SUMMA TILLGÅNGAR	6 463	8 904
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	1 396	1 157
Övrigt tillskjutet kapital	4 770	6 914
Periodens resultat	-3 254	-1 944
	2 912	6 127
Summa eget kapital	2 912	6 127
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	596	1 186
Övriga kortfristiga skulder	1 452	510
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 503	1 081
	3 551	2 777
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	6 463	8 904
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser		
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

KASSAFLÖDESANALYS

2017-01-01

2016-01-01

2017-03-31

2016-03-31

Belopp i tkr

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Resultat efter finansiella poster	-3 212	- 1 944
-----------------------------------	--------	---------

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	844	259
---	-----	-----

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital

Förändring av rörelsekapitalet	-2 368	-1 685
--------------------------------	--------	--------

Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet

Förändring av kortfristiga fordringar	-8	96
---------------------------------------	----	----

Förändring av kortfristiga skulder	372	458
------------------------------------	-----	-----

Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 004	-1 131
--	--------	--------

Investeringsverksamheten

Investering i immateriella tillgångar	-1 162	-800
---------------------------------------	--------	------

Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 162	-800
--	--------	------

Finansieringsverksamheten

Nyemission	0	0
------------	---	---

Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0
---	---	---

Periodens kassaflöde	-3 166	-1 931
----------------------	--------	--------

Förändringar av likvida medel

Likvida medel vid periodens början	4 430	6 960
------------------------------------	-------	-------

Kursdifferens i likvida medel	-1	9
-------------------------------	----	---

Likvida medel vid periodens slut	1 263	5 037
----------------------------------	-------	-------

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 bingoutoppare, 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.

