



Delårsrapport ahaWorld AB (publ)

1 juli – 30 september

DELÅRSPERIODEN 1 JANUARI – 30 SEPTEMBER

- Bolaget noterade All Time High under tredje kvartalet för spelinsättningar och NGR (spelöverskott).
- Under de första nio månaderna av året har spelöverskottet ökat med 23 % jämfört med samma period föregående år.
- Under det tredje kvartalet ökade spelöverskottet med 71 % jämfört med samma period föregående år.
- MoboCasino stod för den största ökningen av spelöverskottet i augusti och september. Under dessa månader var MoboCasino bolagets enskilt största varumärke.
- Under kvartalet har bolaget påbörjat sin satsning på marknadsföring för MoboCasino vilket resulterade i att MoboCasino ökade sitt spelöverskott med 823 % (2 075 KSEK) och spelinsättningar med 1149 % (6 775 KSEK) jämfört med samma period föregående år.
- Bolaget redovisar en lägre EBITDA för tredje kvartalet samt 1 januari-30 september jämfört med föregående år. Orsaken till detta är främst att bolaget har påbörjat en anpassning och utveckling av organisationen för att bättre motsvara de planer och framtidsutsikter bolaget har samt för att på sikt ytterligare sänka kostnaderna. De fulla effekterna i organisationen och på kostnadssidan kommer att synas redan tidigt nästa år.
- I och med den positiva effekten i MoboCasino har bolaget ökat sina marknadsföringsinvesteringar.

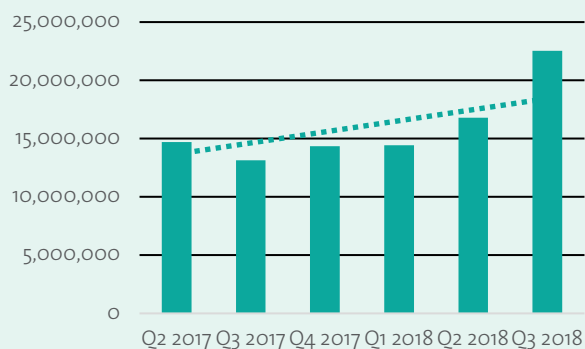
VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN

- En "re-design" av varumärket MoboCasino har genomförts.
- Bolaget lanserar MoboCasino med "Pay&Play" i Tyskland.
- Ett antal nyckelrekryteringar har gjorts.
- Bolaget har verkställt ett program kring kostnadskontroll av befintlig organisation, externa konsulter och underhåll.

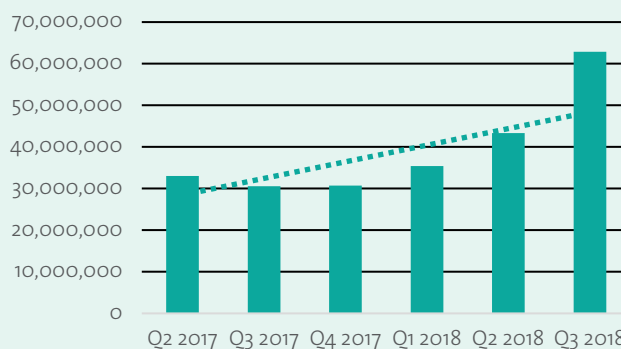
VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Bolaget har lämnat in en komplett ansökan om spellicens i Sverige.
- En ny strategi för varumärket SwedenCasino har tagits fram och planeras att lanseras i Q4. Den nya strategin inkluderar ny design och ny funktionalitet med "pay and play".

SPELÖVERSKOTT RULLANDE 12 MÅNADER (SEK)*



SPELINSÄTTNINGAR RULLANDE 12 MÅNADER (SEK)*



* Beräknat på att kvartalets volym fortsätter i samma utsträckning 12 månader framåt.

Satsningar på produkt och marknadsföring har givit förutsättningar för att väsentligt öka våra spelintäkter. Försäljningen ökade kraftigt under Q3 då bolaget lanserade ett nytt MoboCasino. I tredje kvartalet ledde det till bolagets All Time High i spelinsättningar och NGR (spelöverskott). Det är ett exceptionellt mottagande och bygger på enkelhet och snabbhet med Pay and Play samt nytt lojalitetsprogram.

- Erik Ahlberg, VD ahaWorld -



VD HAR ORDET

Q3 – Vändningen med All Time High

Satsningar på produkt och marknadsföring har givit förutsättningar för att väsentligt öka våra spelintäkter. Försäljningen ökade kraftigt under Q3 då bolaget lanserade ett nytt MoboCasino. Spelarinsättningar ökade med 1 149 % och NGR (spelöverskott) med över 823 % inom Mobocasino. Det är ett exceptionellt mottagande och bygger på enkelhet och snabbhet med Pay and Play samt nytt lojalitetsprogram. Under Q3 har vi sett över alla tredjepartsrelationer och kraftigt förändrat vår kostnadsmassa samtidigt som vi rationaliserat och förändrat organisationen med rekryteringar och avvecklingar för att anpassa organisationen till en betydligt mer snabbriktig uppställning. Ett antal nyckelrekryteringar har gjorts med erfarenhet från starka varumärken som har byggts under liknande förutsättningar med begränsade finansiella förutsättningar som fodrar att varje insats måste lyckas och få gynnsam effekt kortsiktigt.

MoboCasino och våra andra varumärken

Nu när spelarinsättningar och NGR ökar så kraftigt är det viktigt att fortsätta och intensifiera arbetet med produkter och varumärken. Vi har med erfarenheter från MoboCasino valt att gå vidare och göra en liknande förändring med SwedenCasino. Vi kommer lägga till Pay and Play även på SwedenCasino som är det varumärke som redan sen tidigare har den största geografiska spridningen utanför Sverige. En "re-design" av det varumärket är logiskt och verkligt intressant. Lanseringen av det nya SwedenCasino planeras ske under Q4 2018.

Kostnadskontroll

Sen tidigare har vi dragit ner kostnader i externa konsulter och underhåll. Det är en naturlig utveckling och vi bedömer att det inte tillför någon risk i vår redan etablerade affär. Vi har ansökt om licens för den svenska marknaden och ser att vi har den processen under kontroll. Vi har licenser i andra marknader dels direkt för bingo på Malta, dels genom vår plattformslieferantör för casino, i Malta, UK, Rumänien och under Q4 även Danmark.

Internationell tillväxt

Vi har fortsatt att satsa på internationella samarbeten för att också växa på andra marknader än den svenska. Spelandet skiljer sig mellan olika lokala marknader både vad gäller kommersiella regler och förutsättningar men även avseende preferenser i spel och tonalitet. Vi anser därför att det är viktigt att göra rätt anpassningar i produkt och kommunikation för att vara konkurrenskraftig i varje marknad samtidigt som vi kan bibehålla skalfördelar i grunden. Våra partners är därför en viktig förutsättning för att snabbt öka tillväxten geografiskt med bibehållen lönsamhet. Vi har här en stor fördel av en strategi som bygger på fler varumärken där de kan ges olika prägel och i sig anpassas på olika sätt för de lokala förutsättningarna.

Marknadsföring och affiliation

Tredjeparts relationer i Affiliate-marknadsföring gör att vi kan dra nytta av andras satsningar på att ranka högt på Google och andra sökmotorer för relevanta sökord. Det är ett arbete vi själva också satsar på men det är en för oss tydlig strategi att arbeta i nära samarbete med tredje part för att kunna lära oss vad som konverterar bäst och vilka kanaler vi får bäst genomslag i.

Casino vs bingo

Casino är nu större än bingo för oss och tillväxten är avsevärt större i casino än bingo. Det finns en traditionellt stor överlappning mellan bingo och casino. Därför erbjuder vi även casino till våra bingospelare. Fördelningen är ca 50/50 på bingo-sajten, ahaBingo.

Vi befinner oss i en väldigt spännande fas för bolaget, vilket utvecklas på nästföljande sidor i rapporten.



- Erik Ahlberg, VD ahaWorld -

TYDLIG VÄNDNING I DET TREDJE KVARTALET OCH NU FORTSÄTTER TRENDEN

Vi ser en tydlig vändning i det tredje kvartalet, där MoboCasino visar ökad försäljning efter att vår nya strategi med satsningar på produkt, varumärken och erbjudanden har visat sig vara gynnsamma på den svenska marknaden.

23 %

Under de första nio månaderna har spelöverskottet ökat med 23 % jämfört med samma period föregående år.

71 %

Under det tredje kvartalet ökade spelöverskottet med 71 % jämfört med samma period föregående år.

823 %

Under tredje kvartalet ökade MoboCasino sitt spelöverskott med 823 % jämfört med samma period föregående år.

1149 %

Under tredje kvartalet ökade MoboCasino sina spelinsättningar med 1149 % jämfört med samma period föregående år.

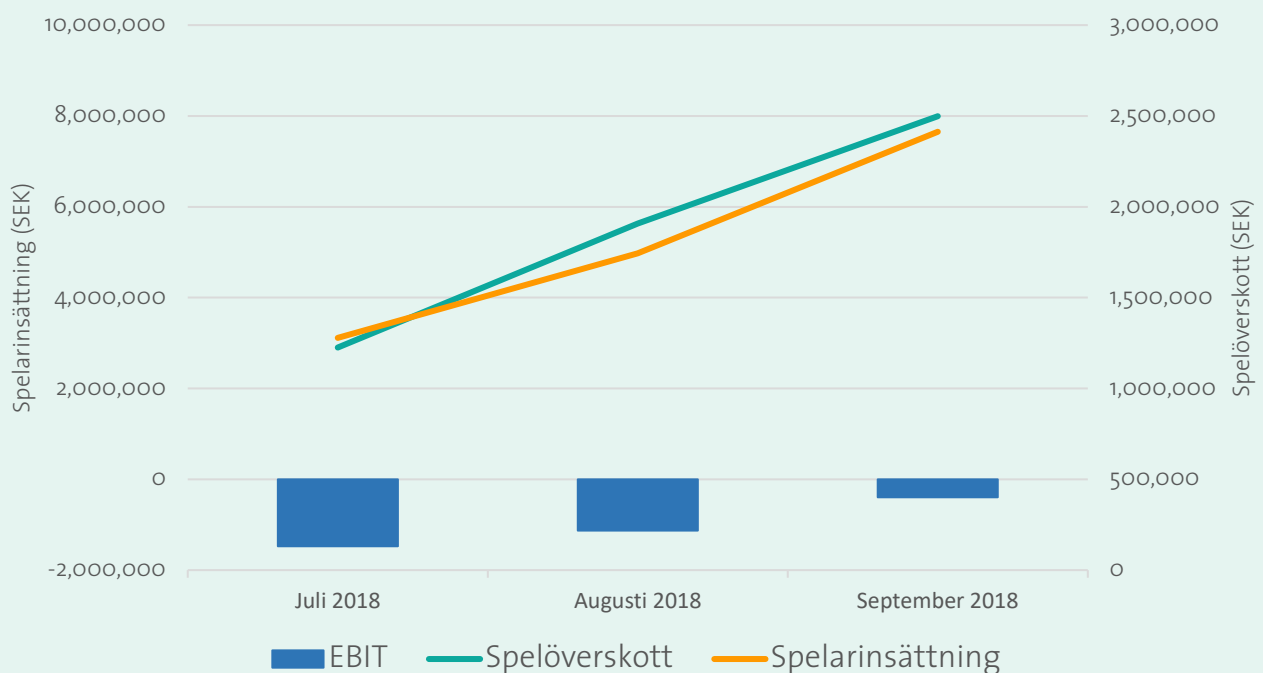
.de

Efter framgångarna på den svenska och finska marknaden har ahaWorld återlanserat MoboCasino med ny design och "Pay&Play" i Tyskland.

Licens

Bolaget har lämnat in en komplett ansökan om spellicens i Sverige.

TURN AROUND FÖR AHAWORLD



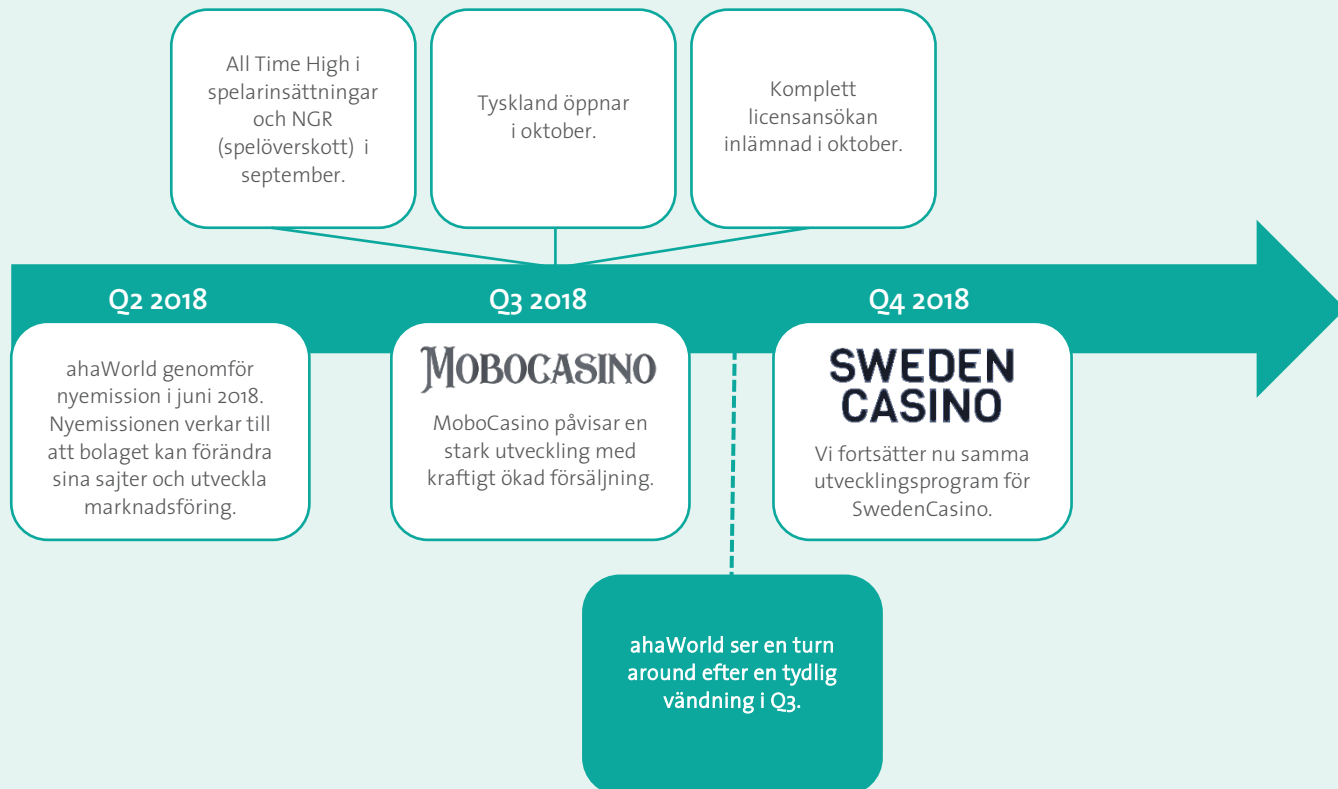
VÅR NYA STRATEGI STÅR FÖR VÄNDNINGEN – MOBOCASINO FÖRST UT



TRENDBROTT FÖR MOBOCASINO

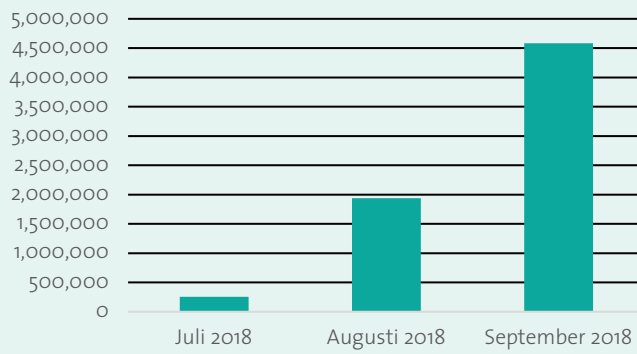
- Bolagets nya strategi för spelsajterna verkställdes efter nyemissionen i juni 2018.
- MoboCasino står för en vändning genom ökad försäljning under Q3 2018.
- ahaWorld ser därmed en turn around som slår igenom under Q3 2018.
- SwedenCasino är nästa sajt som står på tur för den nya strategin. Lansering är planerad till Q4 2018 med ny design och "pay and play".

SATSNINGAR PÅ PRODUKT, VARUMÄRKEN OCH ERBJUDANDEN

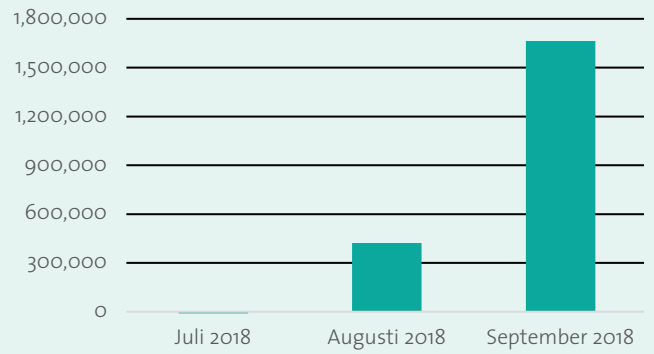


MOBOCASINO

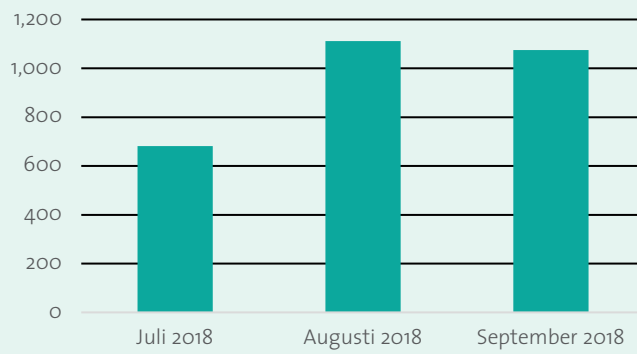
SPELARINSÄTTNINGAR (SEK)



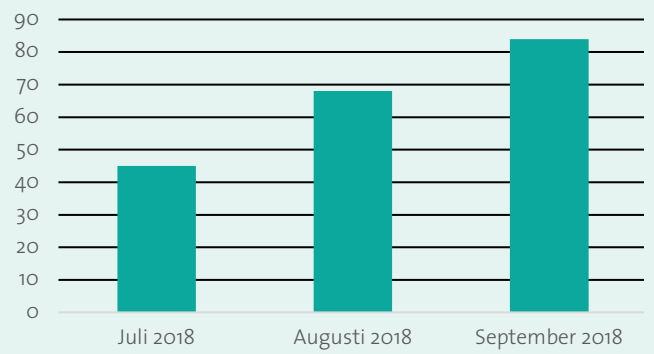
SPELÖVERSKOTT (SEK)



SNITT PER SPELINSÄTTNING (SEK)



CONVERSION RATE (%)*



* = Registrering/första spelinsättningen



NYCKELTAL AHAWORLD

<i>Belopp i kronor</i>	<i>Juli 2018</i>	<i>Augusti 2018</i>	<i>September 2018</i>
Spelarinsättningar	3,113,666	4,972,019	7,651,505
Antal depositioner	11,943	14,023	15,994
Snitt deposition	261	355	478
Conversion rate	40 %	61 %	72 %
Spelöverskott	1,225,211	1,907,890	2,498,504
Marketing % av spelöverskott	13 %	12 %	18 %
EBIT	-1,474,146	-1,130,513	-399,802

NYCKELTAL MOBOCASINO

<i>Belopp i kronor</i>	<i>Juli 2018</i>	<i>Augusti 2018</i>	<i>September 2018</i>
Spelarinsättningar	255,056	1,938,697	4,581,485
Antal depositioner	374	1,745	4,264
Snitt deposition	682	1,111	1,074
Conversion rate	45 %	68 %	84 %
Spelöverskott	-10,056	421,638	1,663,836
Marketing % av spelöverskott	205 %	16 %	21 %

KORT OM BOLAGET

ahaWorld AB är moderbolaget i koncernen, Bolaget grundades i slutet av 2007 och investerar inom internet-baserat spel. Kärninvesteringarna är nätcasinot ahaCasino.com, MoboCasino.com, SwedenCasino.com och ahaBingo.com som levererar den bästa spelunderhållningen på nätet i en unik paketering, aha-upplevelsen. Spela casino, slots och bingo med en aha-upplevelse. ahaWorlds affärsidé är att via sina dotterbolag bedriva internet-baserat spel, och investera i nätbaserade spelföretag som har en lönsamhetspotential och skapa ett långsiktigt aktieägarvärde. Koncernens operatörer drivs av Malta-baserade Aha Limited och dess dotterbolag med licens från Malta Gaming Authority (MGA) och Curaçao eGaming. Aha World AB är noterat på Spotlight Stock Market sedan juni 2014.

VARUMÄRKEN

AHABINGO

Koncernens bingooperatör som har varit verksam sedan maj 2008. Idag är ahabingo.com ett av de ledande bingon på internet och inom mobil-bingo. Operatörens unika koncept med ett stort urval av kända bingoutropare, ett lojalitetsprogram (ahaVIP) och de sociala community-funktionerna är mycket uppskattade och har lyckats etablera en stark position på den svenska bingo-marknaden. Med kändisar som Maria Montazami, Per Morberg, Arge Snickaren, Christer Sjögren och många fler har ahaBingo lyckats skapa tillit, förtroende och en lokal känsla med sitt varumärke vilket är mycket viktigt inom online bingo.

AHACASINO

Bingospelarnas egen casinosajt med spel anpassade för ett lustfyllt och socialt spelande. Vi vet att bingospelare också gärna spelar casino och det är syftet med varumärket ahaCasino. Den riktar sig till spelare som vill spela till en modest budget och gärna engagerar sig i sociala medier. Bingo har en lojal grupp av spelare som gärna följer med oss under lång tid. Vi har skapat ett varumärke för alla dom som annars kanske går till andra casinon och riskerar en sämre spelupplevelse där operatörerna är helt fokuserade på storspelare och inte ser de flertalet som vill ha en lustfylld upplevelse i casino såsom i bingo.

MOBOCASINO

MoboCasino är en förstklassig responsiv produkt som vi byggt för att tilltala storspelare. Vi tänker och andas mobilt och idag använder 75 % av våra MoboCasino-spelare mobilen som förstahandsval när de spelar hos oss. Det är ett no account-casino utan utdragen registreringsprocess. Det går snabbt att sätta in, spela och ta ut sina pengar. Det är ett smidigt casino som passar den mest kräsne spelaren. Vi använder oss av Trustlys pay and play-lösning som är den starkaste aktören på marknaden och vi finns tillgängliga i Sverige, Finland och Tyskland med denna lösning. Vårt casinoteam är på tårna och ser till att spelkatalogen utökas med releaser veckovis. MoboCasino har ett unikt lojalitetsprogram som delar ut upp till 12 % cashback veckovis till lojala spelare.

SWEDENCASINO

SwedenCasino förvärvades 2015. Varumärket är etablerat på flera affiliate-sidor och har fokuserat på den svenska marknaden och haft svenska som enda språkval. 2017 tog Bolaget sent i november beslutet att se över design, koncept och marknadsfokus. Resultatet av den kreativa processen ser vi idag. Vi har tagit namnet SwedenCasino och konceptualiserat casinot genom att ta svenskheten i namnet hela vägen. SwedenCasino betonar det typiskt svenska, alltid med glimten i ögat, humor och fantasi. Och just där hittar vi en ton och ett uttryck som tilltalar många. Vi säger att Sverige är så mycket mer än kända atleter, fika och "dancing queens". Vi menar att Sverige också förknippas med fridfullhet, kvalitet och välstånd. De egenskaperna kapslar vi in på SwedenCasino och kryddar med allsköns myter om ärtsoppa på torsdagar, varför vi har lillördag på onsdagar och äter tacos på fredagar.

IR

ahaWorld AB (publ) listas sedan den 25 juni 2014 på handelsplattformen Spotlight Stock Market i Stockholm. Spotlight Stock Market är en alternativ marknadsplats för mindre tillväxt- och entreprenörsledda företag och handlas på samma sätt som aktier på NASDAQ OMX och övriga Norex. För att se samtliga nyheter, rapporter och övrig information samt följa aktien, besök www.spotlightstockmarket.com.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i tkr	2018-07-01 - 2018-09-30	2017-07-01 - 2017-09-30	2018-01-01 - 2018-09-30	2017-01-01 - 2017-09-30
Nettoomsättning	5,632	3,284	13,440	10,899
Övriga intäkter	0	39	1	0
Aktiverat arbete för egen räkning	1,387	2,118	5,109	4,603
Summa intäkter	7,019	5,441	18,550	15,502
Övriga externa kostnader	-5,326	-4,497	-15,878	-14,593
Personalkostnader	-3,468	-1,794	-7,882	-5,587
Rörelseresultat före avskrivningar	-1,775	-850	-5,210	-4,678
Avskrivningar	-1,229	-407	-3,356	-1,752
Rörelseresultat	-3,004	-1,257	-8,566	-6,430
Finansnetto	-1,172	1	2,028	-7
Resultat före skatt	-4,176	-1,256	-6,538	-6,437
Skatt	0	0	0	-42
Periodens resultat	-4,176	-1,256	-6,538	-6,479
Resultat per aktie	-0.10	-0.07	-0.15	-0.37
Antal aktier	42,780,074	17,578,089	42,780,074	17,578,089
EBITDA	-1,775	-850	-5,210	-4,678
EBIT	-3,004	-1,257	-8,566	-6,430
Periodens resultat	-4,176	-1,256	-6,538	-6,479

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i tkr	2018-09-30	2017-09-30
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utvecklingsutgifter	11,589	6,989
Goodwill	13	76
Licenser	149	182
Summa immateriella anläggningstillgångar	11,751	7,247
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	143	135
Summa inventarier	143	135
Summa anläggningstillgångar	11,894	7,382
Omsättningstillgångar		
Övriga fordringar	649	958
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	139	56
Summa omsättningstillgångar	788	1,014
Kassa och bank	7,105	7,686
SUMMA TILLGÅNGAR	19,787	16,082
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	4,756	1,954
Övrigt tillskjutet kapital	17,959	16,765
Periodens resultat	-6,538	-6,479
Summa eget kapital	16,177	12,240
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	580	1,409
Övriga kortfristiga skulder	768	376
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2,262	2,057
Summa kortfristiga skulder	3,610	3,842
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	19,787	16,082

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE

Belopp i tkr	2018-01-01 - 2018-09-30	2017-01-01 - 2017-09-30
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-6,538	-6,479
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	868	1,828
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		
	-5,670	-4,651
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet		
Förändring av kortfristiga fordringar	646	-375
Förändring av kortfristiga skulder	-581	663
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
	-5,605	-4,363
Investeringsverksamheten		
Investering i immateriella tillgångar	-5,109	-4,785
Investering i materiella tillgångar	-43	-29
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
	-5,152	-4,814
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	14,661	12,271
Teckningsoptioner	0	149
Upptagna lån	4,970	0
Amortering	-4,970	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
	14,661	12,420
Periodens kassaflöde		
	3,904	3,243
Förändringar av likvida medel		
Likvida medel vid periodens början	3,232	4,430
Kursdifferens i likvida medel	-31	13
Likvida medel vid periodens slut	7,105	7,686

NYCKELTAL KONCERNEN

	2018-01-01 - 2018-09-30	2017-01-01 - 2017-09-30
Rörelsemarginal	-43 %	-23 %
Soliditet	81.76 %	76.11 %
Räntabilitet på eget kapital	-25.81 %	-10.26 %
Resultat per aktie, kronor	-0.098	-0.071
Eget kapital per aktie, kronor	0.38	0.70
Antal aktier vid periodens ingång	17,578,089	12,555,778
Antal aktier vid periodens utgång	42,780,074	17,578,089
Genomsnittligt antal aktier under perioden	30,179,082	15,066,934

Definitioner nyckeltal

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av omsättning

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen

Räntabilitet på eget kapital

Resultat efter skatt dividerat med eget kapital

Resultat per aktie, kronor

Resultat efter skatt dividerat med antal aktier

Eget kapital per aktie, kronor

Eget kapital dividerat med antal utestående aktier

REDOVISNINGSPRINCIPER

De finansiella rapporterna 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 16 177 KSEK (12 240).

LIKVIDA MEDEL

Likvida medel uppgick vid slutet av perioden till 7 105 KSEK (7 686). Likvida medel definieras som bankmedel och bankmedel på väg från betalningsleverantörer, för ännu ej avräknade kundinbetalningar.

KUNDKONTON

Kundkonton uppgick till totalt 478 KSEK (376). 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.

SPELINSÄTTNINGAR

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 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 4 kvartalet 2018 publiceras 28 februari 2019.

AVLÄMNANDE AV DELÅRSRAPPORT

AHAWORLD AB (PUBL) – STYRELSEN

Staffan Lindgren, Styrelseordförande | Peter Bertilsson, Styrelseledamot | Joakim Dahl, Styrelseledamot | Özkan Ego, Styrelseledamot

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

Erik Ahlberg, VD
erik.ahlberg@ahaworld.se
+46 (0) 725 03 35 35