



O3 GAMES AB (PUBL)
DELÅRSRAPPORT
9 MÅNADER
1 JULI ÅR 2000 - 31 MARS ÅR 2001

Styrelsen och verkställande direktören för O3 Games AB (publ), 556551-8932, avger härmed delårsrapport för perioden 2000-07-01 - 2001-03-31*.

Verksamheten

O3 Games utvecklar interaktiv underhållning för en internationell publik, i första hand datorspel för persondatorer och spelkonsoler. Bolaget befinner sig i en snabbt växande bransch där tidsfaktorn och "timing" är av mycket stor betydelse för ett bolags utveckling och framgång.

För att möjliggöra en snabb tillväxt med bibehållen flexibilitet avser O3 Games att bedriva flera spelproduktioner parallellt, vilka kommer att bygga på samma tekniska plattform för att på ett optimalt sätt utnyttja den grundläggande teknik som tagits fram inom bolaget.

O3 Games har som mål att bedriva tre produktioner parallellt innan utgången av innevarande räkenskapsår.

O3 Games skall bli en av branschens mest eftersökta samarbetspartner beträffande utveckling av interaktiv underhållning genom att vara kostnadseffektiva, innovativa och kunna hålla en hög och säker teknikhöjd.

Under perioden har stora investeringar i datorutrustning gjorts. Bolagets personalkostnader har ökat i samband med förvärv och övertagande av personal från Starbreeze Studios AB samt nyanställning av ytterligare 11 personer. Bolaget ligger i slutförhandling beträffande en uppdragsproduktion och har ytterligare två produktioner klara för införsäljning gentemot förläggare. Aktiviteter för att sluta avtal har påbörjats. Bolaget anser att det finns goda möjligheter att klara utlovade omsättnings- och resultatmål för innevarande räkenskapsår.

Sammanfattning

- O3 Games noteras på AktieTorget
- Förvärv av Starbreeze Studios
- Lansering av strategispelet The Outforce
- Förstärkningar i styrelsen
- Starbreeze Studios sluter avtal med SWING! Entert@inment gällande Enclave
- O3 Games godkända utvecklare för Microsoft Xbox
- O3 Games utvecklar spel tillsammans med världsmästarna i Starcraft™
- Enclave bästa Xbox titel i action genren på E3 enligt IGN
- Ny spelprototyp utvecklas åt förläggare

** I delårsrapporten angivna uppgifter avser om ej annat anges koncernen. Samtliga jämförelsetal avser endast moderbolaget O3 Games AB då dotterbolaget Starbreeze Studios AB är konsoliderat från och med 2000-10-01 varför koncernredovisning upprättas för första gången 2000-12-31.*

Notering på AktieTorget

O3 Games genomförde i samband med noteringen på AktieTorget den 31 juli en nyemission vilken, efter emissionskostnader om 1,166 Mkr, tillförde bolaget 7,834 Mkr. Emissionen registrerades hos PRV den 24 juli 2000. Genom nyemissionen har bolaget fått möjlighet att snabbt växa till en kritisk massa. Med detta avses att ha flera produktionsenheter, som byggs på samma tekniska plattform, i drift samtidigt.

The Outforce

Den 25 september lanserades The Outforce i Sverige. Spelet har fått god kritik i såväl nationell som internationell branschpress. Realtidsstrategispelet The Outforce, som förläggs av Pan Interactive, har sedan lanseringen i Sverige även blivit släppt i Tyskland, av Koch Media. Pan Interactive har även tecknat avtal med aktörer i bland annat Polen, Ryssland och Spanien. The Outforce lanserades i januari i USA av Strategy First, i maj i England och skall lanseras i Frankrike och Portugal under hösten 2001.

Försäljningsiffror för The Outforce

Per den 29 maj 2001 har 65.000 kopior av spelet levererats alternativt beställts från Pan Interactive. O3 Games målsättning är att The Outforce säljs i minst 100.000 exemplar.

Förvärv av Starbreeze Studios

Vid ordinarie bolagsstämma den 25 september 2000 beslutades det att förvärva samtliga aktier i spelutvecklaren Starbreeze Studios AB. I och med detta har O3 Games skapat förutsättningar för ett starkt R&D center i Uppsala. Starbreeze har en hög teknikhöjd och kompletterar O3 Games strategiskt genom att vara inriktade på att utveckla datorspel inom en annan genre. Dessutom överensstämmer bolagens företagskulturer vilket minimerar riskerna vid integrationen. Starbreeze personal består av åtta personer. Samtliga har flyttat till Uppsala och sitter numera tillsammans med övrig personal i O3 Games lokaler i Uppsala. Starbreeze omsatte under räkenskapsåret 1999/2000 2362 tkr och gjorde en vinst på 28 tkr. Förvärvet av Starbreeze genomfördes genom nyemission av 3.250.000 aktier. Förvärvsvärdet uppgår till 10,387 Mkr exklusive förvärvskostnader. Bolaget är konsoliderat från och med 2000-10-01.

Förvärvet av Starbreeze Studios AB ger upphov till en Goodwillpost på totalt 10,504 Mkr. Avskrivning sker enligt plan med 20% per år.

Förstärkningar i Styrelsen

Vid ordinarie bolagsstämma den 25 september 2000 valdes Magnus Högdahl, VD i Starbreeze Studios AB, och Advokat Mikael Smedeby till nya styrelseledamöter tillsammans med att tidigare ledamöter omvaldes. Bolagsstämman beslutade även att bemyndiga styrelsen att ge ut upp till 3.000.000 nya aktier fram till nästa ordinarie bolagsstämma.

Nytt utvecklingsuppdrag för Starbreeze Studios

O3 Games helägda dotterbolag Starbreeze Studios AB tecknar avtal värda minst 1,325 MUSD, motsvarande cirka 13 MSEK, för utveckling av datorspelet "Enclave" samt ett proto-

typspel för en eventuell uppföljare.

Enclave är ett så kallat FPS-spel (first person shooter) och kommer att vara färdigutvecklat årsskiftet 2001/2002.

O3 Games godkända utvecklare för Microsoft Xbox

O3 Games och dess dotterbolag Starbreeze Studios är nu godkända som utvecklare av spel till Microsofts storsatsning på konsolmarknaden.

Xbox lanseras i USA den 8 november 2001 samt under Q2 2002 i Europa och förväntas bli en stor succé. Konsolerna har redan idag en mycket stark position och deras marknadsandel ökar för varje år som går. Playstation 2, Xbox och GameCube förväntas bli de ledande aktörerna med en gemensam marknadsandel på över 60%.

O3 Games utvecklar spel tillsammans med världsmästarna i Starcraft™

Guillaume Patry och Victor Martyn, båda officiella världsmästare i Starcraft™, världens framgångsrikaste strategispel, har tillsammans med O3 Games påbörjat utvecklingen av nästa generations datospel. Med The Epsilon Conflict, som spelet heter, tar strategigenren ett stort steg framåt och kommer att premiärvisades på E3 i Los Angeles för utvalda förläggare.

Händelser av väsentlig betydelse efter periodens utgång

Enclave bästa Xbox titel i action genren på E3

O3 Games helägda dotterbolag Starbreeze Studios pågående utvecklingsuppdrag Enclave blev i Los Angeles under branschmässan E3 tilldelat utmärkelsen "Best of E3" inom action genren för Xbox av IGN. Enclave var dessutom en av två "Runners up" till bästa Xbox titel efter Oddworld: Munch's Oddysee.

Läs artikeln på: <http://xbox.ign.com/news/35170.html>

Ny spelprototyp utvecklas åt förläggare

O3 Games har påbörjat ett nytt utvecklingsuppdrag med en spelförläggare som uppdragsgivare. Projektet är av prototypkaraktär och faktureras mot löpande räkning. Målsättningen är att parterna skall kunna ingå slutgiltigt avtal under juni månad.

Allmänt

Investeringar

Under perioden har investeringarna uppgått till 823 tkr varav 395 tkr avser datorutrustning. Starbreeze Studios AB sålde inventarier för 10 tkr i samband med flytten till Uppsala vilket genererade en reaförlust på 28 tkr.

Finansiell ställning

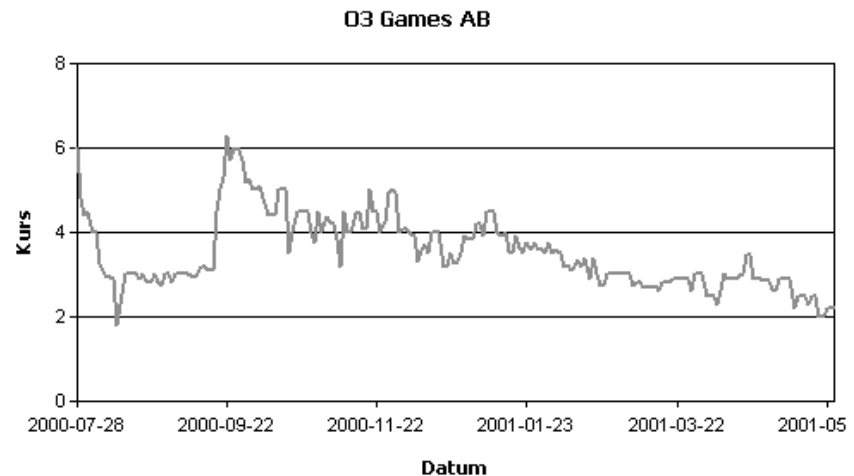
Likvida medel uppgick till 2,33 Mkr vid periodens slut vilket är i princip oförändrat från föregående period. Det egna kapitalet var 12,6 Mkr. Soliditeten var 87,7 procent.

Personal

Vid periodens slut uppgick antal anställda till 27 personer. Under perioden har 19 personer nyanställts och en har slutat.

Aktiekursens utveckling

Bolaget noterades på aktietorget den 31 juli. Emissionskursen var 6 kronor. Under periodens sista handelsdag handlades aktien i 3 kronor senast betalt.



Lodrät axel till vänster anger aktiens värde i kronor
Vågrät axel anger tidpunkt

Aktieägare

Bolagets aktiekapital, uppgår till 1.040.331 kronor fördelat på 10.403.310 aktier. Största ägare är Magnus Högdahl, VD på dotterbolaget Starbreeze Studios AB, med 2.210.000 aktier motsvarande 21,2% av totala antalet aktier.

OMSÄTTNING, RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING (TKR)

	2001-03-31	2000-03-31	2000-06-30
Nettoomsättning	5 206	400	752
Rörelseresultat	-5 341	-1 217	-2 386
Resultat efter finansiella poster	-5 332	-1 216	-2 388
Balansomslutning	14 342	718	10 118
Vinstmarginal, %	neg	neg	neg
Resultat per aktie, kr	-0,51	-0,23	-0,36
Resultat per aktie, kr*	-0,45	-0,17	-0,28
P/E-tal	neg	neg	neg
Justerat eget kapital	12 573	1 805	7 335
Eget kapital per aktie	1,21	0,11	1,10
Eget kapital per aktie*	1,24	0,42	1,13
Antal aktier	10 403 310	5 195 000	6 695 000
Antal aktier*	11 853 310	7 103 310	8 603 310
Räntabilitet på sysselsatt kapital i %	neg	neg	neg
Soliditet, %	87,70	82,10	72,50

*Vid fullt utnyttjande av utestående teckningsoptioner.

RESULTATRÄKNING

Belopp i tkr	2000/01	1999/00	2000/01	1999/00	1999/00*
	Juli-mars	Juli-mars	Jan-mars	Jan-mars	Juli-juni
Nettoomsättning	5 206	400	2 385	400	753
Övriga rörelseintäkter	17	0	17	0	0
Övriga externa kostnader	-3 168	-542	-1 298	-190	-1 260
Personalkostnader	-6 064	-1 009	-2 507	-347	-1 679
Avskrivningar	-1 315	-67	-626	-67	-200
Övriga rörelsekostnader	-17	0	-17	0	0
Rörelseresultat	-5 341	-1 218	-2 046	-204	-2 386
Ränteintäkter	15	2	5	-1	4
Räntekostnader	-6	0	-1	0	-5
Resultat efter finansiella poster	-5 332	-1 216	-2 042	-205	-2 387
Resultat före skatt	-5 332	-1 216	-2 042	-205	-2 387
Periodens resultat	-5 332	-1 216	-2 042	-205	-2 387

*Helår.

BALANSRÄKNING

Belopp i tkr 2001-03-31 2000-03-31 2000-06-30

TILLGÅNGAR

Tecknat men ej inbetalt kapital 0 0 988

Anläggningstillgångar

Imateriella anläggningstillgångar

Goodwill 9 453 0 0

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier och datorer 900 437 430

Summa anläggningstillgångar 10 353 437 430

Omsättningstillgångar

Varulager, förnödenheter mm

Förskott för varor och tjänster 0 0 65

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar 726 0 397

Förskott kunder -67 0 67

Övriga fordringar 289 -25 0

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 716 1 41

Summa kortfristiga fordringar 1 664 -24 505

Kassa och bank 2 325 305 8 130

Summa omsättningstillgångar 3 989 281 8 700

SUMMA TILLGÅNGAR 14 342 718 10 118

BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Belopp i tkr	2001-03-31	2000-03-31	2000-06-30
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 040	519	670
Överkursfond	16 864	3 255	11 022
Summa bundet eget kapital	17 904	3 774	11 692
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		-1 970	-1 970
Periodens resultat	-5 332	-1 216	-2 387
Summa fritt eget kapital	-5 332	-3 186	-4 357
Summa eget kapital	12 572	588	7 335
Avsättningar			
Latent skatteskuld	6	0	0
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	1 000
Leverantörsskulder	346	0	577
Övriga skulder	474	113	519
Upplupna kostnader och förutbetalda skulder	944	17	687
Summa kortfristiga skulder	1 764	130	2 783
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	14 342	718	10 118

KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i tkr	Juli-mars 2000/01	Juli-mars 1999/00	Juli-juni 1999/00
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-5 332	-1 216	-2 388
Justering för poster som ingår i kassaflödet	1 332	67	200
Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-4 000	-1 149	-2 188
Ökning/minskning av fordringar	-1 094	89	-505
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-20	-7	1 648
Kassaflödet från den löpande verksamheten	-5 114	-1 067	-1 045
Investeringsverksamheten			
Förvärv av anläggningstillgångar	-823	-96	-223
Investeringar i dotterbolag	243		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-580	-96	-223
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	1 139	1 039	7 969
Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder	-1 250	0	1 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-111	1 039	8 969
Årets kassaflöde	-5 805	-124	7 701
Likvida medel vid årets början	8 130	429	429
Likvida medel vid periodens slut	2 325	305	8 130

Nästa informationstillfälle

Bokslutskommunikén kommer den 31 augusti år 2001.

Revisorns granskning av delårsrapporten

Bolagets revisor har ej granskat denna delårsrapport.

Information

O3 Games AB (publ)
Kristallen
754 51 Uppsala
Telefon: 018-122800
Fax : 018-122805
E-post: info@o3games.com

Uppsala 2001-05-29

Styrelsen