

# STARBREEZE

## DELÅRSRAPPORT

### 1 JULI TILL 31 DECEMBER 2012

#### ANDRA KVARTALET (OKTOBER - DECEMBER 2012)

- > Nettoomsättningen uppgick till 13,1 MSEK (10,8 MSEK).
- > Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA, uppgick till 0,2 MSEK (-1,9 MSEK).
- > Resultat före skatt uppgick till -1,0 MSEK (-2,6 MSEK).
- > Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,00 SEK (-0,00 SEK).
- > Per den 31 december 2012 uppgick likvida medel och kortfristiga placeringar till 20,7 MSEK (14,8 MSEK).
- > Fortsatt stark försäljning av PAYDAY: The Heist under perioden med över 230 000 sålda exemplar.

#### HALVÅRET (JULI - DECEMBER 2012)

- > Nettoomsättningen uppgick till 25,8 MSEK (20,9 MSEK).
- > Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA, uppgick till -0,1 MSEK (-3,4 MSEK).
- > Resultat före skatt uppgick till -2,5 MSEK (-4,8 MSEK).
- > Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,00 SEK (-0,00 SEK).

#### EFTER PERIODENS UTGÅNG

- > Starbreezestudion OVERKILL Software tecknar förlagsavtal med 505 Games SRL om DLC-paket till PAYDAY2.
- > Klart med ett nytt kontor på Regeringsgatan 28 i centrala Stockholm.
- > SLG Everscreen AB byter namn till Starbreeze Production AB.
- > Lansering av den nya hemsidan.

#### KORT OM STARBREEZE

Starbreeze är en av Sveriges största oberoende spelutvecklare. Starbreeze utvecklar data- och Tv-spel i egen regi och i partnerskap med ledande internationella spelförläggare. I spelportföljen finns åtta titlar som har lanserats, där Syndicate och PAYDAY: The Heist är de senast släppta spelen. Starbreeze grundades 1998 och har drygt 5 000 aktieägare.



## VD MIKAEL NERMARK KOMMENTERAR

Under andra kvartalet uppgick omsättningen till 13,1 MSEK, vilket är en ökning med 2,3 MSEK jämfört med motsvarande kvartal förra året. Det är också en ökning med 0,4 MSEK jämfört med föregående kvartal. Omsättningen består av förskottsbetalningar för våra pågående projekt, PAYDAY 2 och Brothers samt royaltyn-intäkter från PAYDAY: The Heist.

Rörelseresultatet före avskrivningar förbättrades med 2,2 MSEK jämfört med andra kvartalet förra året och visade på ett positivt resultat om 0,2 MSEK. Vilket är en förbättring sedan förra kvartalet med 0,6 MSEK. Det är glädjande att vårt arbete med koncernens lönsamhet nu börjar ta form.

Den starka försäljningen av PAYDAY: The Heist fortsatte under kvartalet med över 230 000 sålda exemplar av originalspelet samt över 120 000 av DLC:n. Vid årsskiftet hade spelet sålts i över 1,2 miljoner exemplar totalt. Vi ser nu att vårt strategiska val att satsa på utveckling av spel som vi äger rättigheterna till är rätt väg att gå. Genom förvärvet av OVERKILL Software äger vi rättigheterna till ett eget varumärke och det har möjliggjort snabbare resultat.

Vårt arbete med Brothers – A Tale of Two Sons fortlöper enligt plan och lansering av spelet kommer att ske under våren. Inom kort kommer vi tillsammans med vår partner 505 Games att intensifiera arbetet med PR och marknadsföring av spelet.

Utvecklingen av PAYDAY 2 fortlöper enligt schemat och spelet ser väldigt bra ut. Med över 1,2 miljoner spelare av föregångaren så har vi stora förhoppningar om spelets försäljningsframgångar och inom kort kommer vi att kunna berätta mer om spelet.

Som ett led i att öka vår effektivitet så har vi, som vi tidigare kommunicerat, valt att koncentrera vår verksamhet till Stockholm. En flytt till Stockholm gör det lättare för oss att attrahera och behålla duktiga medarbetare samt gör att rekryteringsunderlaget blir större. Vi flyttar successivt över vår personal från Uppsala och i april flyttar vi in i våra nya lokaler på Regeringsgatan 28 i centrala Stockholm. För att inte störa slutfasen av produktionen av Brothers – A Tale of Two Sons kommer spelet att slutföras i Uppsala.

Den 1 mars tillträder Bo Andersson Klint som ny VD för koncernen. Jag är väldigt glad över att få lämna över ledarskapet till honom. I den fas som Starbreeze nu befinner sig i behöver vi en entreprenöriell VD som leder vår koncern både operationellt och produktmässigt. Jag har under mina år som VD bland annat lett förändringsprocessen av koncernens strategiska inriktning, från att endast arbetat med spelutvecklingsuppdrag för internationella förläggare och deras spelrättigheter, till att nu utveckla, förädla och äga egna spelrättigheter. Jag ser fram emot att i rollen som Vice VD fortsätta att driva detta arbete tillsammans med Bo.

# STARBREEZE DELÅRSRAPPORT 1 JULI TILL 31 DECEMBER 2012

## OMSÄTTNING OCH RESULTAT

*Uppgifterna inom parentes avser motsvarande period föregående år.*

### ANDRA KVARTALET (OKTOBER – DECEMBER 2012)

Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 13,1 MSEK (10,8 MSEK), varav 7,0 MSEK avser royaltyintäkter för sålda spel.

Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 0,2 MSEK (-1,9 MSEK). Kvartalets rörelseresultat belastas av kostnader för spelutvecklingsprojekten och kostnader för personaloptioner. Kostnaderna för personaloptionerna, -0,3 MSEK, redovisas över intjänandeperioden.

Resultat före skatt var -1,0 MSEK (-2,6 MSEK). Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,00 SEK (-0,00 SEK).

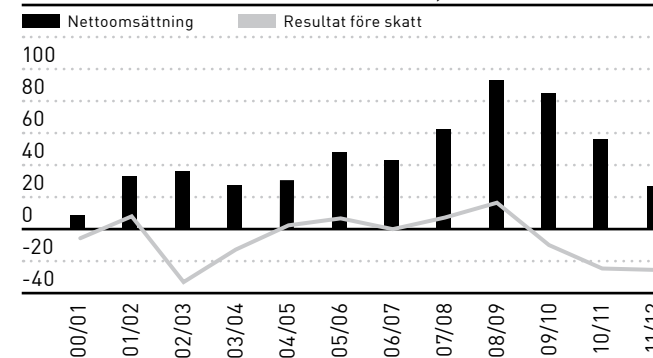
### DELÅRSPERIODEN (JULI – DECEMBER 2012)

Nettoomsättningen för sexmånadersperioden uppgick till 25,8 MSEK (20,9 MSEK), varav 16,1 MSEK avser royaltyintäkter för sålda spel.

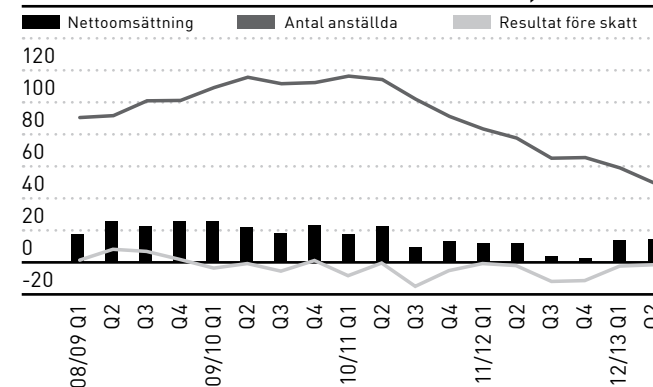
Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till -0,1 MSEK (-3,4 MSEK). Sexmånadersperiodens rörelseresultat belastas av kostnader för spelutvecklingsprojekten, engångskostnader på 1,3 MSEK där 1,1 MSEK avser kostnader för personalneddragningar samt kostnader för personaloptioner. Kostnaderna för personaloptionerna, -0,6 MSEK, redovisas över intjänandeperioden.

Resultat före skatt var -2,5 MSEK (-2,6 MSEK). Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,00 SEK (-0,00 SEK).

### NETTOOMSÄTTNING & RESULTAT PER ÅR, MSEK



### NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT PER KVARTAL, MSEK



# STARBREEZE DELÅRSRAPPORT 1 JULI TILL 31 DECEMBER 2012

## HÄNDELSE R UNDER KVARTALET

### PAYDAY-SERIEN

Den goda försäljningen av PAYDAY: The Heist fortsatte under kvartalet, med över 230 000 sålda exemplar, och utgör en betydande del av omsättningen.

### BROTHERS - A TALE OF TWO SONS

Spelet har gått in i sin slutfas och endast ett mindre team fortsätter arbetet. Brothers har nu en egen uppdaterad hemsida, ny Facebooksida samt ett Twitterkonto. Från och med nu ökar vi både PR-arbetet och marknadsföringen kring spelet. Ökningen kommer att ske successivt fram till lanseringen.

### STORM

STORM befinner sig i uppstartsfas med fokus på design, teknikutveckling och test av spelbarhet.

### PERSONALBOLAG: STARBREEZE STUDIOS

Vi har flyttat merparten av personalen från Starbreeze AB och Starbreeze Production AB (tidigare SLG Everscreen AB) till dotterbolaget Starbreeze Studios AB.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER PERIODENS UTGÅNG

### PAYDAY 2

Starbreeze offentliggjorde i slutet av januari ett tilläggsavtal med 505 Games SLR avseende tilläggspaket till PAYDAY 2. Ett tilläggspaket omfattar extra nedladdningsbart material till spelet.

### NY HEMSIDA

I januari lanserade vi vår nya hemsida. Hemsidan ger oss nu möjligheten att på ett tillfredställande sätt arbeta med snabb information och uppdateringar, något vi inte kunde tidigare.

# STARBREEZE DELÅRSRAPPORT 1 JULI TILL 31 DECEMBER 2012

## PERSONAL

Antalet anställda uppgick per den 31 december 2012 till 48 personer (78 personer). Medelantalet heltidsanställda för sexmånadersperioden uppgick till 52 personer (80 personer). Medelåldern är 32 år och könsfördelningen är 45 män och 3 kvinnor.

Vid förvärvet av OVERKILL Software ingicks avtal om engångsbonus till sex nyckelpersoner i OVERKILL Software. Bonusen beräknas på royalty på sålda spel för PAYDAY 2 och utfaller om vissa förutsättningar faller in.

## MARKNAD

Spelbranschen är till sin struktur lik andra branscher där produkten är kreativt innehåll. I likhet med film- och musikindustrin är spelbranschen centrerad kring att skapa, publicera och distribuera immateriella rättigheter. Spelmarknaden delas vanligen in i de fyra kategorierna; konsolspel, nedladdningsbara spel, mobilspel och PC-spel.

Under de kommande åren förväntas spelmarknaden att växa med 7,2 procent per år enligt en undersökning genomförd av PwC (Global Entertainment & Media Outlook: 2012-2016, PricewaterhouseCoopers, 2012). Branschen har under de senaste åren och framför allt det senaste året genomgått en större förändring. Från att vara drivet av och totalt dominerat av de stora AAA-spelen är marknaden nu mycket mer fragmenterad med ett enormt utbud av spel på ett flertal olika plattformar, så som smartphones, surfplattor, internet och nedladdningsbara spel etc. Spelmarknaden som helhet väntas fortsätta att växa och den största ökningen väntas inom segmentet för nedladdningsbara spel och mobilspel.

Under 2011 uppgick omsättningen i spelmarknaden till cirka 58,7 miljarder USD, vilket var en ökning med 2,1 procent jämfört med 2010. Det innebär att inbromsningen som påbörjades 2009/2010 fortsatte. Detta kan jämföras med rekordåren 2007 och 2008 då branschen ökade med 25,3 respektive 20,2 procent. Men tillväxten väntas åter tillta och PwC prognostiserar en årlig tillväxt med 7,2 procent fram till 2016.

Undersökningen från PwC visar också att marknaden för nedladdningsbara spel till skillnad från konsolspel har vuxit markant de senaste åren från en omsättning på 12,9 miljarder USD till 16,8 miljarder USD under 2011. Framöver väntas marknaden för nedladdningsbara spel fortsätta att växa starkt med en årlig tillväxt på cirka 13,3 procent fram till 2016.

# STARBREEZE DELÅRSRAPPORT 1 JULI TILL 31 DECEMBER 2012

## FINANSIELL STÄLLNING

Vid kvartalets utgång uppgick likvida medel och kortfristiga placeringar till 20,7 MSEK (14,8 MSEK).

Vid kvartalets utgång uppgick koncernens egna kapital till 34,8 MSEK (26,7 MSEK) och soliditeten var 76,5 procent (74,7 procent). Eget kapital per aktie vid kvartalets utgång uppgick till 0,03 SEK (0,03 SEK).

## KASSAFLÖDE

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten var -1,1 MSEK (-10,6 MSEK).

## INVESTERINGAR OCH AVSKRIVNINGAR

Under kvartalet uppgick koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar till 0,0 MSEK (0,0 MSEK). Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar uppgick till -0,5 MSEK (-0,8 MSEK).

## MODERBOLAGET

Koncernens verksamhet har under räkenskapsåret bedrivits i moderbolaget Starbreeze AB (publ) och dotterbolaget Starbreeze Production AB (fd SLG Everscreen AB). From den 1 januari 2013 kommer verksamheten även att bedrivas i dotterbolagen Starbreeze Studios AB.

Moderbolagets nettoomsättning för sexmånadersperioden uppgick till 6,7 MSEK (20,9 MSEK) och resultat före skatt var -10,5 MSEK (-4,8 MSEK). Likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick per den 30 december 2012 till 12,3 MSEK (14,8 MSEK).

Investeringar i materiella anläggningstillgångar har under sexmånadersperioden gjorts med 0,1 MSEK (0,1 MSEK). Moderbolagets egna kapital vid periodens utgång var 27,5 MSEK (26,7 MSEK).

# STARBREEZE

## DELÅRSRAPPORT

### 1 JULI TILL 31 DECEMBER 2012

#### AKTIEN OCH ÄGARE

Starbreeze aktie är noterad på AktieTorgets lista sedan 2000. Aktien har kortnamn STAR och ISIN-kod SE0000667875.

En handelspost omfattar 1 aktie. Den 31 december 2012 var aktiekursen 0,08 SEK och det totala börsvärdet uppgick till cirka 111 MSEK.

Under juni 2012 genomfördes en nyemission som tillförde 433 181 551 nya aktier. Aktierna registrerades den 2 juli 2012.

Under juni 2012 förvärvades, genom en apportionering, samtliga aktier i OVERKILL Software för 200 000 000 nyemitterade aktier i Starbreeze AB.

Per den 31 december 2012 var antalet utestående aktier 1 383 084 507 stycken, med envar ett kvotvärde om 0,02 SEK, motsvarande ett aktiekapital på 27 661 690 SEK.

Bolagets 10 största ägare per den 31 januari 2013 framgår av tabellen till höger.

#### OPTIONER

På den extra bolagstämman den 22 maj 2012 fattades beslut om att inrätta ett personaloptionsprogram till nyckelpersoner i OVERKILL Software. Optionerna är villkorade av att den anställda fullgör tre års tjänstgöring (intjänandeperioden) där en tredjedel intjänas efter ett år, ytterligare en tredjedel efter två år samt den sista tredjedelen efter tre år och har i samband med förvärvet av OVERKILL tilldelats 6 nyckelpersoner i OVERKILL Software. Det föreligger ingen förändring i utestående personaloptioner under andra kvartalet.

Årsstämman den 22 november 2012 beslöt att införa ett optionsprogram bestående av 5 519 312 teckningsoptioner riktade till ytterligare en anställd nyckelperson. Optionerna avses att tilldelas den anställda under tredje kvartalet som i samband med detta erlägger en marknadsmässig premie.

ÄGARE	ANTAL AKTIER	INNEHAV %
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	272 812 526	19,7%
Varvtre AB *)	200 000 000	14,5%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	23 682 901	1,7%
Skandia Försäkrings	13 553 529	1,0%
Johansson, Hans	13 125 000	1,0%
Handelsbankens Liv	12 278 750	0,9%
Netfonds Asa, NQI	11 146 724	0,8%
Wass, Marcus	11 110 700	0,8%
Karlbom, Stefan	9 089 805	0,7%
Väliluoto, Pauli	9 025 625	0,7%
Övriga aktieägare	807 258 947	58,3%
<b>Totalt per 31 januari 2013</b>	<b>1 383 084 507</b>	<b>100,0%</b>

\*) Varvtre AB ägs av Bo Andersson Klint och Ulf Andersson.

# STARBREEZE

## DELÅRSRAPPORT

### 1 JULI TILL 31 DECEMBER 2012

#### REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad i överensstämmelse med IAS 34, Interim Financial Reporting. Redovisningsprinciperna överensstämmer med de principer som tillämpades i 2011/2012 års årsredovisning.

För moderbolaget har Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person tillämpats vid upprättandet av denna delårsrapport.

Inga nya eller omarbetade IFRS har trätt i kraft som förväntas ha någon betydande påverkan på koncernen.

#### RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

För att kunna upprätta delårsrapporter och årsredovisning enligt god redovisningssed måste företagsledningen göra bedömningar och antaganden som påverkar i bokslutet redovisade tillgångar, skulder och intäkter. Faktiskt utfall kan skilja sig från dessa bedömningar.

Den kortsiktiga resultatpåverkan från valutakursförändringar kan vara positiv eller negativ, beroende på den aktuella valutaexponeringen från kundfordringar, bankmedel, valutaterminer, etc. På lång sikt leder dock en låg dollarkurs alltid till att vinstmarginalen påverkas negativt, eftersom Starbreeze då får en sämre kostnadsposition i jämförelse med amerikanska konkurrenter.

De största riskerna och osäkerhetsfaktorerna är låga intäkter vid lansering av spel, projektförseningar och beläggningsglapp mellan produktioner. Dessa och övriga risker såsom upphovsrättsintrång, förlust av nyckelpersoner och valutakursförändringar beskrivs i Starbreeze årsredovisning 2011/2012 i förvaltningsberättelsen på sidan 43 och i not 3.

Starbreeze genomförde en nyemission i juni 2012 vilket minskat likviditetsrisken i bolaget. Bolaget bedömer att nuvarande finansiering är tillräcklig för att bedriva planerad verksamhet.



# STARBREEZE DELÅRSRAPPORT 1 JULI TILL 31 DECEMBER 2012

## INVESTERARKONTAKT

Aktuell information om Starbreeze finns på bolagets webbplats [www.starbreeze.com](http://www.starbreeze.com). Det går bra att kontakta bolaget via e-post: [ir@starbreeze.com](mailto:ir@starbreeze.com), telefon: 018-843 33 00 eller post: Dragarbrunnsgatan 78B, 753 20 Uppsala.

## KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLE

Delårsrapporten för juli 2012 – mars 2013 publiceras den 23 maj 2013.

## STYRELSENS INTYGANDE

Styrelsen och verkställande direktören för Starbreeze AB försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt över moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm den 21 februari 2013

Mats Alders  
Styrelseordförande

Michael Hjorth

Gustaf Brandberg

Bo Andersson Klint

Mikael Nermark  
Verkställande direktör

## FÖR YTTERLIGARE UPPLYSNINGAR

Mikael Nermark, VD  
Tel: 018-843 33 00  
[mikael.nermark@starbreeze.com](mailto:mikael.nermark@starbreeze.com)

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Rapporterna publiceras på bolagets hemsida  
[www.starbreeze.com](http://www.starbreeze.com).

*Detta är information som Starbreeze AB (publ.) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 21 februari 2013.*

## NYCKELTAL, KONCERNEN

	2012 / 2013 Q2 (OKT-DEC)	2012 / 2013 Q1-Q2 (JUL-DEC)	2011 / 2012 Q2 (OKT-DEC)	2011 / 2012 Q1-Q2 (JUL-DEC)	2011 / 2012 HELÅR
Nettoomsättning, TSEK	13 119	25 842	10 772	20 885	26 154
EBITDA, TSEK	238	-66	-1 924	-3 376	-23 033
EBIT, TSEK	-998	-2 635	-2 760	-5 071	-26 235
Resultat före skatt, TSEK	-759	-2 523	-2 608	-4 820	-25 896
Rörelsemarginal, %	-7,6	-10,2	-25,6	-24,3	-100,3
Vinstmarginal, %	-7,3	-9,7	-24,2	-23,1	-99,0
Soliditet, %	76,5	76,5	74,7	74,7	67,5
Kassaflöde per aktie, kr *)	-0,00	-0,01	-0,01	-0,00	-0,00
Eget kapital per aktie före utspädning, kr *)	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr *)	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Aktiens slutkurs för perioden, kr	0,08	0,08	0,13	0,13	0,07
Resultat per aktie före utspädning, kr *)	-0,00	-0,00	-0,00	-0,00	-0,03
Resultat per aktie efter utspädning, kr *)	-0,00	-0,00	-0,00	-0,00	-0,03
Antal aktier vid periodens slut före utspädning, st	1 383 084 507	1 383 084 507	749 902 956	749 902 956	1 383 084 507
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning, st	1 401 715 392	1 401 715 392	749 902 956	749 902 956	1 383 084 507
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, st	1 383 084 507	1 383 084 507	749 902 956	749 902 956	802 668 085
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st	1 401 715 392	1 401 715 392	749 902 956	749 902 956	802 668 085
Antalet anställda i genomsnitt, st	49	52	80	83	77
Antalet anställda vid periodens slut, st	48	48	78	78	64

\*) Historiska nyckeltal har omräknats med det fondemissionselement som uppstått genom den i juni 2012 genomförda företrädesemissionen. Omräkningen baseras på 1 383 084 507 aktier.

## NYCKELTAL, KONCERNEN

### **EBITDA**

Rörelseresultat före avskrivningar.

### **EBIT**

Rörelseresultat efter avskrivningar.

### **Rörelsemarginal**

Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av omsättningen.

### **Vinstmarginal**

Resultat efter finansiella poster i procent av omsättningen.

### **Soliditet**

Eget kapital i procent av totalt kapital.

### **Kassaflöde per aktie**

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.

### **Eget kapital per aktie**

Eget kapital dividerat med antal aktier vid årets slut.

### **Resultat per aktie**

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.

### **Eget kapital**

Redovisat eget kapital inklusive 73,7 procent av obeskattade reserver.

### **Sysselsatt kapital**

Totalt kapital minskat med icke räntebärande skulder.

# RESULTATRÄKNING, KONCERNEN

TSEK	2012 / 2013 Q2 (OKT-DEC)	2012 / 2013 Q1-Q2 (JUL-DEC)	2011 / 2012 Q2 (OKT-DEC)	2011 / 2012 Q1-Q2 (JUL-DEC)	2011 / 2012 HELÅR
Nettoomsättning	13 119	25 842	10 772	20 885	26 154
Övriga rörelseintäkter	85	22	-	18	-
<b>Summa intäkter</b>	<b>13 204</b>	<b>25 864</b>	<b>10 772</b>	<b>20 903</b>	<b>26 154</b>
Övriga externa kostnader	-5 673	-10 952	-2 256	-4 155	-11 328
Personalkostnader	-7 293	-14 978	-10 435	-20 124	-37 713
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-728	-1 456	-	-	-
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-508	-1 113	-836	-1 695	-3 202
Övriga rörelsekostnader	-	-	-5	-	-146
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-998</b>	<b>-2 635</b>	<b>-2 760</b>	<b>-5 071</b>	<b>-26 235</b>
Finansiella intäkter	36	119	152	251	341
Finansiella kostnader	-1	-1	-	-	-2
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-963</b>	<b>-2 517</b>	<b>-2 608</b>	<b>-4 820</b>	<b>-25 896</b>
Inkomstskatt	204	-6	-	-	-126
<b>Periodens resultat</b>	<b>-759</b>	<b>-2 523</b>	<b>-2 608</b>	<b>-4 820</b>	<b>-26 022</b>
Resultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	-759	-2 523	-2 608	-4 820	-26 022
Ägande utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-
Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets aktieägare under perioden (uttryckt i kronor):					
- före utspädning	-0,00	-0,00	-0,00	-0,00	-0,03
- efter utspädning	-0,00	-0,00	-0,00	-0,00	-0,03

\*) Historiska nyckeltal har omräknats med det fondemissionselement som uppstått genom den i juni 2012 genomförda företrädesemissionen. Omräkningen baseras på 1 383 084 507 aktier.

# KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

TSEK	2012 / 2013 Q2 (OKT-DEC)	2012 / 2013 Q1-Q2 (JUL-DEC)	2011 / 2012 Q2 (OKT-DEC)	2011 / 2012 Q1-Q2 (JUL-DEC)	2011 / 2012 HELÅR
Periodens resultat	-759	-2 523	-2 608	-4 820	-26 022
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>-759</b>	<b>-2 523</b>	<b>-2 608</b>	<b>-4 820</b>	<b>-26 022</b>
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	-759	-2 523	-2 608	-4 820	-26 022
Ägande utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-

# BALANSRÄKNING, KONCERNEN

TSEK	2012-12-31	2011-12-31	2012-06-30
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Goodwill	4 187	-	4 187
Övriga immateriella anläggningstillgångar	8 388	-	9 845
Datorer och övriga inventarier	1 386	4 073	2 445
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>13 961</b>	<b>4 073</b>	<b>16 477</b>
Kundfordringar och övriga fordringar	4 318	2 047	2 091
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 484	14 843	3 396
Kortfristiga placeringar	-	6 367	-
Likvida medel	20 735	8 434	32 835
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>31 537</b>	<b>31 691</b>	<b>38 322</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>45 498</b>	<b>35 764</b>	<b>54 799</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Aktiekapital	27 662	14 998	18 998
Ej registrerat aktiekapital	-	-	8 664
Övrigt tillskjutet kapital	56 575	37 429	56 230
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-49 449	-25 723	-46 925
<b>Summa eget kapital</b>	<b>34 788</b>	<b>26 704</b>	<b>36 967</b>
Uppskjuten skatteskuld	2 402	-	2 785
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>2 402</b>	<b>-</b>	<b>2 785</b>
Leverantörsskulder och övriga skulder	3 574	3 583	8 553
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 734	5 477	6 494
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>8 308</b>	<b>9 060</b>	<b>15 047</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>45 498</b>	<b>35 764</b>	<b>54 799</b>

## FÖRÄNDRING I KONCERNENS EGNA KAPITAL, HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE

TSEK	2012 / 2013 Q1-Q2 (JUL-DEC)	2011 / 2012 Q1-Q2 (JUL-DEC)	2011 / 2012 HELÅR
Ingående eget kapital enligt balansräkning per 1 juli	36 967	31 524	31 524
Summa totalresultat för perioden	-2 523	-4 820	-26 022
Intjänade personaloptioner	356	-	-
Företrädesemission	-	-	21 659
Emissionsutgifter	-12	-	-2 194
Apportemission	-	-	12 000
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>34 788</b>	<b>26 704</b>	<b>36 967</b>
Förändring i antal utestående aktier			
Antal aktier per den 1 juli	1 383 084 507	749 902 956	749 902 956
Apportemission	-	-	200 000 000
Företrädesemission	-	-	-
Ej registrerade tecknade aktier	-	-	433 181 551
<b>Antal aktier vid periodens utgång</b>	<b>1 383 084 507</b>	<b>749 902 956</b>	<b>1 383 084 507</b>

## KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

TSEK	2012 / 2013 Q2 (OKT-DEC)	2012 / 2013 Q1-Q2 (JUL-DEC)	2011 / 2012 Q2 (OKT-DEC)	2011 / 2012 Q1-Q2 (JUL-DEC)	2011 / 2012 HELÅR
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>					
Kassaflöde från rörelsen	-999	-11 306	-10 766	-1 513	-5 398
Betald ränta	-1	-1	-	-	-2
Erhållen ränta	173	173	265	290	290
Betalda inkomstskatter	-308	-635	-140	-281	-755
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 135</b>	<b>-11 769</b>	<b>-10 641</b>	<b>-1 504</b>	<b>-5 865</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-17	-58	-8	-103	-103
Investeringar i dotterbolag	-	-	-	-	2 630
Ökning (-)/minskning(+) kortfristiga placeringar	-	-	-	-	6 595
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-17</b>	<b>-58</b>	<b>-8</b>	<b>-103</b>	<b>9 122</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>					
Nyemission	-	-12	-	-	19 465
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-</b>	<b>-12</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 465</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-1 152</b>	<b>-11 839</b>	<b>-10 649</b>	<b>-1 607</b>	<b>22 722</b>
Likvida medel vid periodens ingång	22 122	32 835	19 095	10 042	10 042
Kursdifferens i likvida medel	-235	-261	-12	-1	71
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG</b>	<b>20 735</b>	<b>20 735</b>	<b>8 434</b>	<b>8 434</b>	<b>32 835</b>



## RESULTATRÄKNING, MODERBOLAGET

TSEK	2012 / 2013 Q2 (OKT-DEC)	2012 / 2013 Q1-Q2 (JUL-DEC)	2011 / 2012 Q2 (OKT-DEC)	2011 / 2012 Q1-Q2 (JUL-DEC)	2011 / 2012 HELÅR
Nettoomsättning	3 488	6 709	10 772	20 885	25 795
Övriga rörelseintäkter	9	-	-	18	-
<b>Summa intäkter</b>	<b>3 497</b>	<b>6 709</b>	<b>10 772</b>	<b>20 903</b>	<b>25 795</b>
Övriga externa kostnader	-2 782	-5 555	-2 248	-4 144	-9 995
Personalkostnader	-4 889	-10 536	-10 435	-20 124	-37 532
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-501	-1 099	-836	-1 695	-3 202
Övriga rörelsekostnader	-	-83	-5	-	-147
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4 675</b>	<b>-10 564</b>	<b>-2 752</b>	<b>-5 060</b>	<b>-25 081</b>
Finansiella intäkter	36	110	152	251	341
Finansiella kostnader	-1	-1	-	-	-2
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-4 640</b>	<b>-10 455</b>	<b>-2 600</b>	<b>-4 809</b>	<b>-24 742</b>
Inkomstskatt	81	-125	-	-	-88
<b>Periodens resultat</b>	<b>-4 559</b>	<b>-10 580</b>	<b>-2 600</b>	<b>-4 809</b>	<b>-24 830</b>

För moderbolaget överensstämmer periodens resultat med totalt totalresultat.

# BALANSRÄKNING, MODERBOLAGET

TSEK	2012-12-31	2011-12-31	2012-06-30
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Datorer och övriga inventarier	1 321	4 073	2 391
Andelar i koncernföretag	13 465	200	13 465
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>14 786</b>	<b>4 273</b>	<b>15 856</b>
Kundfordringar	812	-	43
Fordringar koncernföretag	2 152	30	329
Övriga fordringar	1 553	2 045	1 731
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 108	14 843	1 201
Kortfristiga placeringar	-	6 367	-
Likvida medel	12 273	8 434	29 102
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>18 898</b>	<b>31 719</b>	<b>32 406</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>33 684</b>	<b>35 992</b>	<b>48 262</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Aktiekapital	27 662	14 998	18 998
Ej registrerat aktiekapital	-	-	8 664
Reservfond	21 201	21 201	21 201
Fritt eget kapital			
Överkursfond	35 018	16 228	35 029
Balanserat resultat	-45 784	-20 953	-20 953
Periodens resultat	-10 580	-4 809	-24 830
<b>Summa eget kapital</b>	<b>27 517</b>	<b>26 665</b>	<b>38 109</b>
Leverantörsskulder	424	978	3 004
Skulder till koncernföretag	319	273	273
Övriga skulder	1 941	2 605	2 054
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 483	5 471	4 822
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>6 167</b>	<b>9 327</b>	<b>10 153</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>33 684</b>	<b>35 992</b>	<b>48 262</b>

## STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

TSEK	2012-12-31	2011-12-31	2012-06-30
Ställda säkerheter	-	-	-
Ansvarsförbindelser	-	-	-