



O3 GAMES AB (PUBL)  
ÅRSREDOVISNING  
RÄKENSKAPSÅRET  
2000-07-01 - 2001-06-30



# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

VD har ordet . . . . .	4
Förvaltningsberättelse . . . . .	5
Resultaträkning koncernen . . . . .	10
Balansräkning koncernen . . . . .	11
Kassaflödesanalys koncernen . . . . .	13
Resultaträkning moderbolaget . . . . .	14
Balansräkning moderbolaget . . . . .	15
Kassaflödesanalys moderbolaget . . . . .	17
Noter . . . . .	18
Ledande befattningshavare . . . . .	23
Styrelse och revisor . . . . .	24
Revisiotsberättelse . . . . .	26
Ägarstruktur och aktiekapital . . . . .	27

## Tiderna förändras och vi med dem

O3 Games har sedan starten 1998 varit fokuserade på utveckling av datorspel för persondatorer i form av PC CD-rom spel. Starbreeze Studios AB som förvärvades i september förra året har haft samma inriktning. Statistik visar att titlar producerade för spelkonsoler tar marknadsandelar på bekostnad av vikande PC CD-rom försäljning. En annan tydlig trend är att utvecklingskostnaden för datorspel ökar i form av att allt mer personalresurser behövs över en längre tid för att färdigställa ett genomsnittligt datorspel.

O3 Games affärsmodell innebär att bolaget mot konstadstäckning samt vinstmarginal på respektive projekt utvecklar datorspel på uppdrag av förläggare. Det vill säga förläggaren står den finansiella risken och O3 Games står utvecklingsrisken - mot ett uppgjort milestoneschema erhåller bolaget betalning vid leverens av milestones. Skulle spelet sälja bra erhåller O3 Games även en royalty när tidigare erhållna betalningar har räknats av.

En avmattning av sålda PC-spel och eskalerande utvecklingskostnader är säkerligen bidragande orsaker till att det idag är svårare att finna förläggare som är (risk-)villiga att finansiera ett större utvecklingsprojekt med avsättningsmöjligheter endast riktat mot PC CD-rom marknaden. Förläggare kommer i allt högre utsträckning att efterfråga produktioner till ett flertal plattformar parallellt (läs spelkonsoler som Sony Playstation, Microsoft Xbox och Nintendo GameCube) vid sidan av en eventuell PC CD-rom produktion för att sprida den finansiella risken.

Ett ungt bolag som O3 Games har givetvis mycket att bevisa för både aktieägare och kunder. Det är därför glädjande att konstatera att O3 Games utvecklar datorspel för tre stora spelkonsoler parallellt i form av utvecklingsuppdraget Enclave för Microsoft Xbox och de i augusti tecknade avtalen om utvecklingsuppdrag riktat mot Sony Playstation2 och Nintendo GameCube. Mycket talar dessutom för att Enclave även kommer att anpassas för PC CD-rom mediet. På så sätt har bolaget skaffat sig nödvändiga grundförutsättningar för att kunna bli en stark aktör att räkna med i framtiden.

Uppsala den 31 augusti

Daniel Benitez

*VD O3 Games*

Styrelsen och verkställande direktören för O3 Games AB (publ), 556551-8932 får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för 2000-07-01 - 2001-06-30, bolagets tredje räkenskapsår.

## Allmänt om verksamheten

O3 Games utvecklar interaktiv underhållning för en internationell publik, i första hand datorspel för spelkonsoler och persondatorer. O3 Games 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 (med avseende på såväl en titel som produceras till flera plattformar samtidigt som att olika titlar produceras parallellt) vilka kommer att bygga på samma tekniska bas för att på ett optimalt sätt utnyttja den grundläggande teknik som tagits fram inom O3 Games.

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. O3 Games skall kunna leverera interaktiv underhållning till samtliga stora spelkonsoler - det vill säga Sony Playstation, Microsoft Xbox och Nintendo GameCube.

## Affärsmodell

O3 Games har under året övergått till en säkrare affärsmodell som innebär att O3 Games mot full kostnadstäckning samt vinstmarginal på respektive projekt utvecklar datorspel på uppdrag av förläggare. Det vill säga förläggaren står den finansiella risken mot rättigheterna till produktionen och O3 Games står utvecklingsrisken och erhåller mot ett uppgjort milestoneschema betalning vid leverans av milestones. Skulle spelet sälja bra erhåller O3 Games dessutom royalty när tidigare erhållna betalningar har räknats av.

O3 Games samarbeten med förläggare blir på så sätt en central del av bolagets affärsmodell. Bolaget bedömer att det är mycket osäkert att i egen regi och genom egen finansiering utveckla datorspel i och med att bolaget är fokuserat på själva utvecklingsarbetet av datorspel och inte mot marknads- och försäljningsarbetet gentemot slutkonsument.

## Väsentliga händelser under räkenskapsåret 2000/2001

### Notering på AktieTorget

O3 Games genomförde i samband med noteringen på AktieTorget den 31 juli 2000 en nyemission vilken, efter emissionskostnader om 1,166 Mkr, tillförde O3 Games 7,834 Mkr. Emissionen registrerades hos PRV den 24 juli 2000. Genom nyemissionen har O3 Games fått möjlighet att snabbt växa till en kritisk massa. Med detta avses att ha flera produktionsenheter, som bygger 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. Per den 31 augusti 2001 har cirka 83.000 kopior av spelet levererats alternativt beställts från Pan Interactive. O3 Games bedömer att The Outforce endast kommer att generera ringa ytterligare intäkter och har budgeterat att framtida intäkter från The Outforce kommer att utebli.

### 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. Bolagens företagskulturer överensstämmer vilket minimerar riskerna vid inte-

grationen. Starbreeze personal består av åtta personer. Samtliga har flyttat till Uppsala och sitter numera tillsammans med övrig personal i O3 Games lokaler i Uppsala. Förvärvet av Starbreeze genomfördes genom nyemission av 3.250.000 aktier. Förvärvsvärdet uppgår till 10.418 Mkr. Starbreeze Studios AB 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 tecknade den 27 november avtal värda minst 1,325 MUSD, motsvarande cirka 13 MSEK, för utveckling av datorspelet "Enclave" samt ett prototypspel för en eventuell uppföljare.

Enclave är ett så kallat FPS-spel (first person shooter) och kommer att vara färdigutvecklat senast per den 31 mars 2002.

#### **O3 Games godkända utvecklare för Microsoft Xbox**

O3 Games och dess dotterbolag Starbreeze Studios godkändes under januari 2001 som utvecklare av spel till Microsofts storsatsning på konsolmarknaden.

Xbox lanseras i USA den 8 november 2001 samt under första halvåret 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 datorspel. Med The Epsilon Conflict, som spelet heter, har O3 Games ambitionen att tillföra nya underhållande upplevelser till spel inom strategigenren. Spelkonceptet premiärvisades för utvalda förläggare på E3 i Los Angeles i mitten av maj 2001. Målsättningen är att teckna avtal med förläggare i enlighet med den nya affärsmodellen, det vill säga full kostnadstäckning samt vinstmarginal på projektet (mer information finns att ta del av på <http://www.epsilonconflict.com>).

#### **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 av IGN (artikel finns att läsa på: <http://xbox.ign.com/news/35170.html>).

### **Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång**

#### **O3 Games dotterbolag tecknade avtal värda 8,5 Mkr**

O3 Games helägda dotterbolag Starbreeze Studios AB tecknade avtal värda 830.000 USD för utvecklingsuppdrag riktat mot spelkonsolerna Sony Playstation 2 och Nintendo GameCube. Avtalen tecknades med SWING! Entertainment Media AG den 30 augusti 2001 och löper under 11 månader.

#### **O3 Games tecknade avtal värda 12 Mkr**

O3 Games tecknade avtal värda 1.150.000 USD för utvecklingsuppdrag riktat mot spelkonsolen Microsoft Xbox samt PC CD-rom mediet. Avtalen tecknades med SWING! Entertainment Media AG den 14 september 2001 och löper under 12 månader.

#### **Personal**

Antalet anställda uppgår till 26 st att jämföra med nio föregående år. Starbreeze Studios bidrog med åtta anställda. Nio personer har under året nyanställts. Framför allt består O3

Games personal av individer specialiserade mot spelprogrammering och spelgrafik samt personer med kompetens inom projektledning, ljud och illustration som alla är viktiga pusselbitar inom spelutveckling. Medelåldern är 25 år. Personalomsättningen är låg och en anställd har slutat under året. Huvuddelen av personalen äger aktier i bolaget.

### **Styrelsen**

Styrelsen består av fem ledamöter. Under verksamhetsåret har tio protokollförda sammanträden genomförts, konstituerande sammanträde samt en bolagsstämma. Frågor av betydande karaktär som behandlats är t ex bolagets grundläggande affärsplanering samt hur bolaget skall positionera sig på marknaden. Styrelsen arbetar efter en arbetsordning som syftar till att skapa dynamik i bolaget. Bolagets revisor har deltagit och avrapporterat granskningar och iakttagelser vid styrelsemöten. Intern kontroll har granskats under året.

### **Aktiekursens utveckling**

O3 Games aktie är sedan den 31 juli 2000 noterad vid AktieTorget. Aktiekursen har under perioden den 31 juli 2000 till den 30 juni 2001 varierat mellan 7 kr som högst och 1,50 kr som lägst. Per den 30 juni 2001 uppgick den till 1,70 kr per aktie vilket motsvarar ett börsvärde på cirka 17,7 Mkr.

## **Finansiell utveckling**

Resultat efter finansiella kostnader och intäkter för koncernen uppgick till -7,0 Mkr för räkenskapsåret och de senaste kvartalet till -1,6 Mkr. Moderbolagets resultat efter finansiella poster för räkenskapsåret uppgick till -5,7 Mkr. Goodwillposten om 10,5 Mkr, som uppkom vid förvärvet av Starbreeze Studios, skrivs av på 5 år och belastar årets resultat med -1,6 Mkr.

Moderbolaget redovisar för perioden 2000/2001 ett resultat efter finansiella poster på -5,7 Mkr. Redovisad balansomslutning var för moderbolaget 14,0 Mkr och av detta avser 11,5 Mkr interna mellanhavanden.

Av intäkterna avser 6,5 Mkr förskottsroyalty (milestoneersättning) på Enclave. Resterande intäkter avser framtagande av spelprototyp för Pan Interactives räkning samt diverse mindre konsultuppdrag.

Soliditeten har ökat för koncernen under räkenskapsåret till 84,6% (72,5%) liksom för moderbolaget 86,6% (72,5%).

Likviditeten är ansträngd men styrelsen bedömer baserat på de under augusti och september tecknade avtalen att positivt kassaflöde kommer att uppstå under oktober månad år 2001. Huvudägarna har förbundit sig att ge ett lån till O3 Games motsvarande 500 tkr för att klara av den tillfälliga likviditetssvackan.

## Nyckeltal Koncernen

	2001-06-30	2000-06-30
Vinstmarginal, %	-94,2	-317
Resultat per aktie kr	-0,67	-0,36
Resultat per aktie kr*1	-0,59	-0,28
P/E-tal*2	-2,47	-
Justerat eget kapital	10 895 159	7 334 988
Antal aktier	10 403 310	6 695 000
Antal aktier vid periodens slut*1	11 853 310	8 603 000
Eget kapital per aktie	1,05	1,10
Eget kapital per aktie*1	1,10	1,13
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	-54,8	-23,6
Soliditet, %	84,8	72,5
Antal anställda	26	9

\*1) Justerat för fullt utnyttjande av utestående teckningsoptioner

\*2) Aktien noterades 00-07-31 vid AktieTorget.

### Definitioner

#### **Vinstmarginal, %**

Resultat efter finansiella poster i procent av omsättningen.

#### **Resultat per aktie**

Resultat efter finansiella poster minskat med full skatt fördelat per aktie.

#### **P/E tal**

Balansdagens aktiekurs dividerat med resultat per aktie.

#### **Eget kapital per aktie**

Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.

#### **Räntabilitet på sysselsatt kapital, %**

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i procent av balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder.

#### **Soliditet, %**

Eget kapital dividerat med totalt kapital.



## Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

O3 Games resultat bedöms redovisa positivt resultat före goodwillavskrivningar för räkenskapsåret 2001/2002. Kassaflödet bedöms bli positivt från och med oktober 2001.

## Utdelningspolicy

O3 Games avser att expandera under de närmaste åren. Bolaget avser föra en utdelningspolitik som speglar bolagets expansion och förutser således ingen utdelning under de närmaste åren.

## Forskning och utveckling

Forskning och utveckling är en naturlig del av O3 Games verksamhet. Grundläggande teknik som tagits fram inom bolaget uppdateras kontinuerligt till nästa generations processorer och grafikkort. Närheten till Uppsala universitet möjliggör en naturlig bas för rekryteringar och idéutbyte.

## Förslag till resultatdisposition

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att den ansamlade förlusten, -5.698.036 kronor, täcks genom ianspråkstagande av överkursfonden.

Koncernens ansamlade förlust enligt koncernbalansräkningen uppgår till -6.968.014 kronor. Någon avsättning till bundna fonder föreslås ej.

# RESULTATRÄKNING KONCERNEN

Resultat av koncernens och moderbolagets verksamhet samt ställning vid räkenskapsårets utgång framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med bokslutskommentarer.

		2000-07-01- 2001-06-30	1999-07-01- 2000-06-30
<b>Belopp i kr</b>	<b>Not</b>		
Nettoomsättning		7 409 046	752 685
Övriga rörelseintäkter		1 792	0
		7 410 838	752 685
Övriga externa kostnader	2,5	-4 777 335	-1 259 696
Personalkostnader	3,4	-7 635 405	-1 678 879
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	6	-1 575 549	0
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	7	-380 558	-200 042
Övriga rörelsekostnader		-17 391	0
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-6 975 400</b>	<b>-2 385 932</b>
Ränteintäkter		19 553	4 102
Räntekostnader		-7 362	-5 840
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-6 963 209</b>	<b>-2 387 670</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-6 963 209</b>	<b>-2 387 670</b>
Skatt		-15 127	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-6 978 336</b>	<b>-2 387 670</b>

# BALANSRÄKNING KONCERNEN

Belopp i kr

Not 2001-06-30 2000-06-30

## TILLGÅNGAR

Tecknat men ej inbetalt kapital 0 988 000

## Anläggningstillgångar

### Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill 6 8 928 108 0

### Materiella anläggningstillgångar

Inventarier och datorer 7 862 751 429 705

Summa anläggningstillgångar 9 790 859 429 705

## Omsättningstillgångar

### Varulager, förnödenheter mm

Förskott för varor och tjänster 0 65 000

0 65 000

### Kortfristiga fordringar

Kundfordringar 643 268 397 112

Övriga fordringar 296 049 67 511

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 9 807 078 40 905

1 746 395 505 528

Kassa och bank 1 414 799 8 130 051

Summa omsättningstillgångar 3 161 194 8 700 579

SUMMA TILLGÅNGAR 12 952 053 10 118 284

**EGET KAPITAL OCH SKULDER**

<b>Eget kapital</b>	<b>10</b>		
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital		1 040 331	669 500
Överkursfond		16 822 842	11 022 752
		17 863 173	11 692 252
<b>Fritt eget kapital</b>			
Balanserat resultat		10 322	-1 969 594
Årets resultat		-6 978 336	-2 387 670
		-6 968 014	-4 357 264
<b>Summa eget kapital</b>		<b>10 895 159</b>	<b>7 334 988</b>
Latent skatteskuld		10 445	0
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut		0	1 000 000
Leverantörsskulder		189 473	577 268
Skatteskuld		36 844	0
Övriga skulder		608 412	518 636
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	1 211 720	687 392
		2 046 449	2 783 296
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>12 952 053</b>	<b>10 118 284</b>

**Ställda panter och ansvarsförbindelser**

Ställda panter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

# KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

	Not	2000/2001	1999/2000
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster		-6 963 209	-2 387 670
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		2 065 806	200 042
<hr/>			
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-4 897 403	-2 187 628
<hr/>			
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning/minskning av fordringar		-1 136 033	-505 392
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		-86 189	2 647 740
<hr/>			
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-6 119 625	-45 280
<hr/>			
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-741 574	-222 633
Sålda materiella anläggningstillgångar		10 000	
Investering i dotterbolag	12	243 438	
<hr/>			
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-488 136	-222 633
<hr/>			
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission		1 142 509	7 968 750
Ökning/minskning av kortsiktiga finansiella skulder		-1 250 000	
<hr/>			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-107 491	7 968 752
<hr/>			
Årets kassaflöde		-6 715 252	7 700 837
<hr/>			
Likvida medel vid årets början		8 130 051	429 214
<hr/>			
Likvida medel vid året slut		1 414 799	8 130 051

# RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i kr	Not	2000-07-01-	1999-07-01-
Nettoomsättning		6 286 863	752 685
Övriga rörelseintäkter		1 792	
		6 288 655	752 685
Övriga externa kostnader	2,5	-4 027 577	-1 259 696
Personalkostnader	3,4	-7 624 501	-1 678 879
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	7	-342 391	-200 042
Övriga rörelsekostnader		-56	
Rörelseresultat		-5 705 870	-2 385 932
Ränteintäkter		14 044	4 102
Räntekostnader		-6 210	-5 840
Resultat efter finansiella poster		-5 698 036	-2 387 670
Resultat före skatt		-5 698 036	-2 387 670
Årets resultat		-5 698 036	-2 387 670

## BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i kr

Not 2001-06-30 2000-06-30

**TILLGÅNGAR**

Tecknat men ej inbetalt kapital 0 988 000

**Anläggningstillgångar****Materiella anläggningstillgångar**

Inventarier och datorer 7 828 889 429 705

Aktier i dotterföretag 8 10 418 000

Summa anläggningstillgångar 11 246 889 429 705

**Omsättningstillgångar****Varulager, förnödenheter mm**

Förskott för varor och tjänster 0 65 000

0 65 000

**Kortfristiga fordringar**

Kundfordringar 15 080 397 112

Fordringar i koncernföretag 1 096 750

Övriga fordringar 101 67 511

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 9 279 844 40 905

1 391 775 505 528

Kassa och bank 1 413 835 8 130 051

Summa omsättningstillgångar 2 805 610 8 700 579

SUMMA TILLGÅNGAR 14 052 499 10 118 284

**EGET KAPITAL****Eget eget kapital 10****Bundet eget kapital**

Aktiekapital	1 040 331	669 500
Överkursfond	16 833 161	11 022 752
	17 873 492	11 692 252

**Fritt eget kapital**

Balanserat resultat	0	-1 969 594
Årets resultat	-5 698 036	-2 387 670
	-5 698 036	-4 357 264

Summa eget kapital	12 175 456	7 334 988
--------------------	------------	-----------

**Kortfristiga skulder**

Skulder till kreditinstitut	0	1 000 000
Leverantörsskulder	189 473	577 268
Övriga skulder	540 619	518 636
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11 1 146 951	687 392
	1 877 043	2 783 296

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	14 052 499	10 118 284
--------------------------------	------------	------------

**Ställda panter och ansvarsförbindelser**

Ställda panter	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga



# KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET

	Not	2000/2001	1999/2000
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster		-5 698 036	-2 387 670
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		351 570	200 042
<hr/>			
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-5 346 466	-2 187 628
<hr/>			
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning/minskning av fordringar		-821 247	-505 392
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		93 747	2 647 740
<hr/>			
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-6 073 966	-45 280
<hr/>			
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investering i materiella anläggningstillgångar		-753 759	-222 633
Investering i dotterbolag	12	-31 000	0
<hr/>			
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-784 759	-222 633
<hr/>			
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission		1 142 509	7 968 750
Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder		-1 000 000	0
<hr/>			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		142 509	7 968 752
<hr/>			
Årets kassaflöde		-6 716 216	7 700 837
Likvida medel vid årets början		8 130 051	429 214
<hr/>			
Likvida medel vid året slut		1 413 835	8 130 051

## Not 1 Redovisningsprinciper

Belopp i kr om inget annat anges.

### Redovisningsprinciper

De redovisningsprinciper som tillämpas överensstämmer med årsredovisningslagen samt rekommendationer och uttalanden från Bokföringsnämnden, Redovisningsrådet och Föreningen Auktoriserade Revisorer (FAR).

### Koncernredovisning

I koncernredovisningen ingår dotterföretag där moderbolaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 % av rösterna.

Koncernens bokslut är upprättat enligt förvärvsmetoden. Det innebär att dotterbolagens egna kapital vid förvärvet, fastställt som skillnaden mellan tillgångarnas och skuldernas verkliga värden, elimineras i sin helhet. I koncernens egna kapital ingår endast den del av dotterbolagets egna kapital som tillkommit efter förvärvet.

Överstiger det koncernmässiga anskaffningsvärdet för aktierna det i förvärvsanalysen upptagna värdet av bolagets nettotillgångar redovisas det som koncernmässig goodwill.

I koncernredovisningen redovisas moderbolagets resultat- och balansräkning som jämförelsetal per 00-06-30 eftersom konsolidering skedde 00-10-01.

### Intäkter

Pågående utvecklingsprojekt betraktas som pågående arbeten till fast pris där intäkter och därmed vinst redovisas successivt över avtalsperioden i den takt de upparbetas. Spelutvecklingen har delats upp i ett antal milestone enligt avtal med förläggaren. För varje milestone finns en kortare beskrivning om vad som skall färdigställas till ett visst leveransdatum. Förläggaren godkänner varje milestoneleverans innan betalning sker.

### Fordringar

Fordringar har efter individuell värdering upptagits till belopp varmed de beräknas inflyta. När kundfakturans milestone har godkänts skall betalning erläggas inom 15 dagar. Enligt avtalet skall levererad milestone godkännas inom 30 dagar.

### Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Förläggarna är internationella och av omsättningen är ca 88% i USD. Valutaexponeringen var vid balansdagen 98.010 USD. Inga aktiva åtgärder har vidtagits för att reducera exponeringen.

### Anläggningstillgångar

Anläggningstillgångarna redovisas till anskaffningskostnad med avdrag för planmässiga avskrivningar baserade på en bedömning av tillgångarnas ekonomiska livslängd. Under året har Starbreeze Studios datorutrustning omförts från inventarier till datorer för att öka avskrivningstakten. Inköp av inventarier har under året skett med 331 tkr och datorer har under året inköpts för 411 tkr.

Avskrivningar enligt plan har gjorts enligt följande	2000/2001	1999/2000
Datorer	33,33 %	33,33 %
Inventarier	20 %	20 %
Goodwill	20 %	

### Inkomstskatter

O3 Games redovisar inte värdet av uppkomna underskottsavdrag i balansräkningen. De samlade underskottsavdragen uppgick till 5.432.399 kr taxeringsåret 2001. Till detta kommer underskott avseende räkenskapsåret 2000/2001. Årets redovisade skattekostnad är hänförlig till dotterbolaget vilket saknar underskottsavdrag.

## Not 2 Leasingavgifter avseende operationell leasing

En server leasas genom operationell leasing under 36 månader från och med 00-09-01. Under året uppgick leasingavgifter till 80 tkr. Nedan redovisas även kostnad för lokalhyror.

	Koncernen	Moderbolaget
Förfaller till betalning inom ett år avseende server	94 628	94 628
Förfaller till betalning fram till 02-04-30 avseende lokalhyra	441 833	441 833

Lokalerna i Kristallen är uppsagda från och med 02-04-30 då företaget vuxit ur dessa lokaler.

## Not 3 Antal årsanställda

	2000-07-01 2001-06-30	2000-07-01 2001-06-30	1999-07-01 2000-06-30	1999-07-01 2000-06-30
	Antal män	Antal kvinnor	Antal män	Antal kvinnor
<b>Koncernen</b>	26	0	9	0
<b>Moderbolaget</b>	26	0	9	0

## Not 4 Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

Fördelning av löner och andra ersättningar samt sociala kostnader:

	2000-07-01 2001-06-30	2000-07-01 2001-06-30	1999-07-01 2000-06-30	1999-07-01 2000-06-30
	Löner och andra ers	Sociala kostnader	Löner och andra ers	Sociala kostnader
<b>Moderbolaget</b>	4 927 566	1 781 508	1 364 790	376 893
<b>Koncernen</b>	4 927 566	1 781 508	1 364 790	376 893

Löner och ersättningar fördelade mellan styrelse och VD samt övriga anställda:

	2000-07-01 2001-06-30	2000-07-01 2001-06-30	1999-07-01 2000-06-30	1999-07-01 2000-06-30
	Styrelse och VD	Övriga anställda	Styrelse och VD	Övriga anställda
<b>Moderbolaget</b>	492 156	4 435 410	405 613	959 177
<b>Koncernen</b>	492 156	4 435 410	405 613	959 177

Av bolagets pensionskostnader avser 0 kr (fg år 0 kr ) gruppen styrelse och VD. Bolagets utestående pensionsförpliktelser till dessa uppgår till 0 kr (fg år 0 kr).

Styrelsearvodet för verksamhetsåret uppgick till 160 000 kr (100 000 kr), fördelat på styrelseordförande 60 000 kr och övriga ledamöter 25 000 kr vardera.

VD avtal finns. Verkställande direktören omfattas av pensionsförmåner motsvarande gällande ITP-plan. Uppsägningstiden från bolagets sida gentemot verkställande direktören är tre månader med full lön samt därtill ett avgångsvederlag motsvarande nio månader. Verkställande direktörens uppsägningstid gentemot bolaget uppgår till tre månader.

## Not 5 Ersättning till revisorerna

	2000-07-01 2001-06-30	2000-07-01 2001-06-30	1999-07-01 2000-06-30	1999-07-01 2000-06-30
	Revision	Konsultation	Revision	Konsultation
<b>Moderbolaget</b>	67 000	54 000	55 800	11 070
<b>Dotterbolaget</b>	10 300	0	-	-
<b>Koncernen</b>	77 300	54 000	55 800	11 070

## Not 6 Immateriella anläggningstillgångar

	Koncernen	
	2000-07-01- 2001-06-30	1999-07-01- 2000-06-30
Ingående anskaffningsvärde	0	-
Förvärv av dotterbolag	10 503 657	-
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	10 503 657	-
Årets avskrivning	-1 575 549	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 575 549	-
Utgående restvärde enligt plan	8 928 108	-

## Not 7 Inventarier och datorer

	Koncernen		Moderbolaget	
	2000-07-01 2001-06-30	1999-07-01 2000-06-30	2000-07-01 2001-06-30	1999-07-01 2000-06-30
<b>Akkumulerade anskaffningsvärden:</b>				
Vid årets början	688 696	466 062	688 696	466 062
Nyanskaffningar	741 575	222 634	741 575	222 634
Förvärv av dotterbolag	103 035			
	1 533 306	688 696	1 430 271	688 696
<b>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</b>				
Vid årets början	-258 991	-58 949	-258 991	-58 949
Förvärv av dotterbolag	-31 006			
Årets avskrivning enligt plan	-380 558	-200 042	-342 391	-200 042
	-670 555	-258 991	-601 382	-258 991
Planenligt restvärde vid årets slut	862 751	429 705	828 889	429 705

## Not 8 Andelar i dotterföretag

	Kapitalandel	Röstandel	Antal aktier	Bokfört värde
<b>Starbreeze Studios</b>	100 %	100 %	10 000	10 418 000

Organisationsnummer 556558-4496 med styrelsens säte i Timrå kommun.

## Not 9 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2000-07-01 2001-06-30	1999-07-01 2000-06-30	2000-07-01 2001-06-30	1999-07-01 2000-06-30
<b>Förutbetald hyra</b>	196 179	30 000	196 179	30 000
<b>Förutbetald försäkring</b>	0	10 905	0	10 905
<b>Upplupna inkomsträntor</b>	7 041	0	6 196	0
<b>Övriga interimfordringar</b>	77 469	0	77 469	0
<b>Upplupen milestoneersättning</b>	527 233			
	807 078	40 905	279 844	40 905

## Not 10 Eget kapital

### Koncernen

	Aktiekapital	Inbet ej reg emission	Bundna reserver	Fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	653 033	16 467	11 022 752	-4 357 264
Registrering av vid ingången av året pågående emission	16 467	-16 467		
Emissionskostnader vid ingången av året pågående emission			-77 651	
Riktad emission förvärv av Starbreeze Studios	325 000		10 062 000	
Nyteckning i samband med påkallande av optioner	45 831		183 324	
Resultatdisposition enligt stämmobeslut			-4 357 264	4 357 264
Förskjutning mellan bundet och fritt eget kapital			-10 322	10 322
Årets resultat				-6 978 336
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>1 040 331</b>	<b>0</b>	<b>16 822 842</b>	<b>-6 968 014</b>

### Moderbolaget

	Aktiekapital	Inbet ej reg emission	Överkursfond	Fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	653 033	16 467	11 022 752	-4 357 264
Registrering av vid ingången av året pågående emission	16 467	-16 467		
Emissionskostnader vid ingången av året pågående emission			-77 651	
Riktad emission förvärv av Starbreeze Studios	325 000		10 062 000	
Nyteckning i samband med påkallande av optioner	45 831		183 324	
Resultatdisposition enligt stämmobeslut			-4 357 264	4 357 264
Årets resultat				-5 698 036
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>1 040 331</b>		<b>16 833 161</b>	<b>-5 698 036</b>

O3 Games AB:s registrerade aktiekapital uppgår till 1.040.331 kr, fördelat på 10.403.310 aktier om vardera nominellt 0,10 kr. Varje aktie medför en röst och ger lika rätt till andel i O3 Games tillgångar och vinst.

## Not 11 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2000-07-01 2001-06-30	1999-07-01 2000-06-30	2000-07-01 2001-06-30	1999-07-01 2000-06-30
<b>Upplupna semesterlöner</b>	624 375	49 898	624 375	49 898
<b>Upplupna sociala avgifter</b>	204 919	16 426	204 919	16 426
<i>semesterlön</i>				
<b>Upplupna sociala avgifter</b>	0	32 920	0	32 920
<b>Upplupna utgiftsräntor</b>	0	88	0	88
<b>Övriga interimsskulder</b>	382 426	588 061	317 657	588 061
	1 211 720	687 393	1 146 951	687 393

## Not 12 Förvärv av dotterföretag

Under året har Starbreeze Studios förvärvats.

	Verksamhet	Förvärvstidpunkt	Kapitalandel
<b>Starbreeze Studios</b>	Dataspelutvecklare	2000-10-01	100 %

### Förvärv av dotterföretag

Goodwill	10 503 657
Materiella anläggningstillgångar	99 364
Övriga omsättningstillgångar	308 076
Avsättningar	- 6 432
Kortfristiga skulder	- 486 665
Total köpeskillning	10 418 000
Likvida medel i de förvärvade företagen	- 274 438
Verkligt värde av emitterade aktier	-10 387 000
Påverkan på koncernens likvida medel från årets förvärv	-243 438

## Not 13 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Av moderbolagets omsättning avser 91% koncernintern försäljning.

## **VD och koncernchef - Daniel Benitez**

Daniel är född 1973 i Uppsala och har tele- och databakgrund med erfarenhet av internationell försäljning. Daniel startade 1995 företaget Microtel technology. Daniel var en av O3 Games grundare 1998. I februari 2000 lämnade Daniel Microtel och tillträdde som VD i O3 Games. Aktieinnehav: 420.500 aktier samt 375.000 teckningsoptioner med rätt att förvärva lika många aktier 2002.

## **VD Starbreeze Studios - Magnus Högdahl**

Magnus är 1973 och uppvuxen i Sundsvall. Magnus startade 1994 Triton produktion HB som bedrev spelutveckling mellan 1994 och 1996. Därefter lade Magnus grunden till den 3D-motor som 1998 blev en central del av då Härnösandbaserade Starbreeze Studios AB. Magnus flyttade till Uppsala i samband med O3 Games förvärv av Starbreeze Studios AB år 2000. Aktieinnehav: 2.210.000 aktier

## **Kreativ Chef - Jens Larsson**

Jens är född 1973 och har en treårig grafisk designutbildning i grunden. Efter flera år som magasinsdesigner i Stockholm startade Jens Microtel tillsammans med Daniel Benitez. Slutade på Microtel 1997 för att starta O3 Games tillsammans med Daniel Benitez och Lars Hagelin. Aktieinnehav: 312.750 aktier samt 150.000 teckningsoptioner med rätt att förvärva lika många aktier 2002.

## **Produktionschef - Marco Ahlgren**

Marco kommer närmast från Marceva AB i Uppsala där han varit vice VD. Marco är född 1971 och har studerat i USA. Han har framgångsrikt tävlat internationellt som professional gamer. Aktieinnehav: 38.500 aktier.

## **Marknadschef - Nicklas Dunham**

Nicklas är 28 år och har tidigare varit återförsäljare av datorer och spel som egen företagare. Nicklas har studerat i USA och arrangerat datorspeltturneringar för professional gamers. Aktieinnehav: 1.000 aktier.

**Styrelseordförande:**

Jan Mellberg - född år 1948

Affärsrådgivare i egen rörelse

Ledamot i styrelsen sedan: 2000

Styrelseuppdrag: Ordförande i Modulföretagen AB och Quantovir AB, ledamot i Innoventus AB. Aktieinnehav: 25.000 aktier samt 125.000 teckningsoptioner med rätt att förvärva lika många aktier 2002.

**Ordinarie ledamot:**

Lars Hagelin - född år 1966

VD CyberLoop Internet Interaction AB

Ledamot i styrelsen sedan: 1998

Styrelseuppdrag: ledamot i CyberLoop Internet Interaction AB och Plus Care AB.

Aktieinnehav: 123.850 aktier samt 375.000 teckningsoptioner med rätt att förvärva lika många aktier 2002.

**Ordinarie ledamot:**

Lars Olde - född 1944

Rådgivare i säljstrategiska frågor i egen rörelse

Ledamot i styrelsen sedan: 2000

Styrelseuppdrag: Ordförande i Psd insite AB, ledamot i Hectronic AB och Kardell AB.

Aktieinnehav: 4.000 aktier samt 125.000 teckningsoptioner med rätt att förvärva lika många aktier 2002.

**Ordinarie ledamot:**

Mikael Smedeby - född 1968

Advokat och delägare i Advokatfirman Lindahl

Ledamot i styrelsen sedan: 2000

Styrelseuppdrag: Ordförande i FK Fonder AB, ledamot i Modulföretagen AB

Aktieinnehav: 0 aktier

**Ordinarie ledamot:**

Magnus Högdahl - född 1973

VD Starbreeze Studios AB

Ledamot i styrelsen sedan: 2000

Styrelseuppdrag: ledamot i Starbreeze Studios AB

Aktieinnehav: 2.210.000 aktier

**Adjungerad till styrelsen:**

Daniel Benitez - född 1973

VD O3 Games

Aktieinnehav: 420.500 aktier samt 375.000 teckningsoptioner med rätt att förvärva lika många aktier 2002.

**Auktoriserad revisor:**

Leonard Daun - född 1964

Öhrlings PricewaterhouseCoopers



Uppsala 18 september 2001

Jan Mellberg, SO

Lars Hagelin

Lars Olde

Magnus Högdahl

Mikael Smedeby

Daniel Benitez, VD

Min revisionsberättelse har avgivits den 18 september 2001

Leonard Daun  
Auktoriserad revisor

# REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i

**O3 Games AB (publ)**

Org nr 5565518932

Jag har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i O3 Games AB (publ) för räkenskapsåret 2000-07-01--2001-06-30. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen. Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av min revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att jag planerat och genomfört revisionen för att i rimlig grad försäkra mig om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga fel. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Jag anser att min revision ger mig rimlig grund för mina uttalanden nedan.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger därmed en rättvisande bild av bolagets och koncernens resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige.

Jag tillstyrker att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen, behandlar förlusten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Uppsala den 18 september

Leonard Daun  
Auktoriserad revisor

## Ägarstruktur\*

I nedanstående tabeller framgår ägarförhållandena i O3 Games AB. Ägarstrukturen baseras på ägarförhållanden per den 29 juni 2001.

Ägare	Antal aktier	% av kapital och röster
Magnus Högdahl	2210000	21,2
CyberLoop Internet Interaction AB	1210000	11,6
Daniel Benitez	420500	4,0
Jens Larsson	312750	3,0
SIS SEGAINTERSETTLE AG	240000	2,3
Lars Ingvar Nilsson	185000	1,8
Jens Andersson	179750	1,7
Pär Tingström	179500	1,7
Tom Fritzson	178750	1,7
Jens Matthies	162500	1,6
Övriga	5124810	49,3
Summa	10403310	100

\* I förekommande fall före utnyttjande av innehavda teckningsoptioner

## Aktiekapital

Aktiekapitalet i O3 Games AB uppgår till 1.040.331 kr, fördelat på 10.403.310 aktier om vardera nominellt 0,10 kr. Varje aktie medför en röst och ger lika rätt till andel i O3 Games tillgångar och vinst.

### Förändring av antalet aktier under räkenskapsåret:

Antal aktier vid årets ingång	6 695 000
Riktad nyemission vid förvärv av Starbreeze Studios AB	3 250 000
Inlösta teckningsoptioner*	458 310
Antal aktier vid årets utgång	10 403 310

\* Optionsprogrammet genomfördes i anslutning till att O3 Games startade sin verksamhet under våren 1998 och omfattade 499.980 st optionsrätter med rätt att teckna lika många nya aktier för 50 öre/st. Av de utgivna optionsrätterna har 41.660 st makulerats och kommer således inte att utnyttjas. Kvarvarande teckningsoptioner (458.320 st) utnyttjades till teckning av nya aktier i O3 Games under tiden 1 december 2000 t.o.m. 31 januari 2001.

## Teckningsoptioner

Utestående teckningsoptioner finns motsvarande 1 450 000 aktier. Optionsprogrammet utgörs av teckningsoptioner (optionsrätter) som ger innehavaren rätt att teckna aktier i bolaget mot kontant betalning på av den beslutande bolagsstämman fastställda och hos PRV registrerade villkor.

Optionsprogrammet genomfördes i december 1999 och omfattade ursprungligen 2.000.000 teckningsoptioner med rätt att teckna lika många nya aktier till en teckningskurs om 1 krona och 50 öre. Av de utgivna optionsrätterna har 550.000 st makulerats och kommer således inte att utnyttjas. Kvarvarande teckningsoptioner (1.450.000 st) kan utnyttjas för teckning av nya aktier i Bolaget under tiden 1 januari 2002 t.o.m. 31 december 2002.

Mycket stor restriktivitet kommer att gälla för framtida eventuella optionsprogram där alternativ såsom utställande av köpoptioner avseende delar av huvudägares aktier noga kommer att övervägas eftersom detta inte leder fram till någon utspädningseffekt för övriga aktieägare. Om Optionsprogrammet utnyttjas fullt ut kommer aktiekapitalet att ökas med högst 145.000 kr genom utgivande av högst 1.450.000 aktier. Optionsprogrammet kommer således att medföra en utspädning på cirka 13,9 procent vid fullt utnyttjande.



[www.o3games.com](http://www.o3games.com)  
[info@o3games.com](mailto:info@o3games.com)

O3 Games AB (publ)  
Kristallen  
754 51 Uppsala  
Styrelsens säte:  
Uppsala, Uppsala län

Telefon: 018-12 28 00  
Telefax: 018-12 28 05

Organisationsnummer:  
55 65 51 - 89 32