



O3 GAMES AB (PUBL)
ÅRSREDOVISNING
RÄKENSKAPSÅRET
2001-07-01 - 2002-06-30

- ♦ Omsättningen uppgick till 37,1 Mkr (7,4 Mkr), +401%,
- ♦ Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 8,2 Mkr (-5,0 Mkr)
- ♦ Resultat efter finansiella poster uppgick till 5,4 Mkr (-7,0 Mkr)
- ♦ Nya spelutvecklingsuppdrag värda cirka 51 Mkr tecknades under räkenskapsåret (exklusive utvecklingsuppdraget Tremors som avyttrades)
- ♦ Nytt spelutvecklingsuppdrag värt cirka 27 Mkr tecknades efter räkenskapsårets utgång.

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
Redovisningsprinciper och noter	18
Flerårsöversikt	26
Ledande befattningshavare	28
Styrelse och Revisor	29
Revisionsberättelse	31

Alla belopp i årsredovisningen är tusen kronor (tkr) om inget annat anges.

Bolagsstämman hålls den 24 oktober 2002, klockan 16.00, i Smålands Nations lokaler på S:t Larsgatan 5 (ingång från S:t Olofsgatan) i Uppsala. Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman skall vara införd i den av VPC AB förda aktieboken den 14 oktober 2002 samt anmäla sin avsikt att delta i bolagsstämman senast den 17 oktober 2002, klockan 16.00, under adress: O3 Games AB (publ), Sysslomansgatan 7, 753 11 Uppsala eller per telefon 018-12 28 00 eller telefax 018-12 28 05 eller via Internet på www.o3games.com.

Vind i seglet

Det har varit ett givande och innehållsrikt år för O3 Games. Räkenskapsåret 2001/2002 får lov att anses som O3 Games riktiga genombrottsår. Personalstyrkan har mer än dubblats i takt med nya förfinansierade spelutvecklingsuppdrag, Enclave har blivit klart för Microsoft Xbox och den kraftiga tillväxten till trots har bolaget lyckats visa goda marginaler - drygt 15 procent utan royaltyintäkter.

Det brukar heta att framgångsrika aktörer, eller personer för den delen, har tur. Och visst, med facit i hand har våra satsningar, som började år 2000, med att positionera bolaget för parallella spelutvecklingsuppdrag för de senaste konsolerna fungerat. Trenden är tydlig. Det finns en påtaglig betalningsvilja för spelförläggare att ha O3 Games som kontraktspartner vid framtagande av TV- och datorspel. I linje med vad vi tidigare har förutspått har utvecklingsuppdrag riktade mot de senaste spelkonsolerna varit efterfrågade. O3 Games har idag tre förfinansierade spelutvecklingsuppdrag med tre olika spelförläggare samt är i slutfasen med att färdigställa versioner av Enclave för Sony Playstation 2, Nintendo Gamecube och PC.

Med befintliga order är grunden redan lagd för en fortsatt stark tillväxt under innevarande räkenskapsår. Vi bedömer dock att det finns goda förutsättningar för en fortsatt expansion, såväl organisk som genom förvärv. Det finns betydande skalfördelar att uppnå genom att ha fler utvecklingsteam som delar teknologibas och administration. Att risken i bolaget minskar med antalet utvecklingsuppdrag och kunder är även det faktorer som talar för en kontrollerad kundfinansierad expansion.

Det är med stor tillförsikt jag ser på räkenskapsåret 2002/2003. O3 Games är väl positionerade i en växande bransch och har skaffat sig nödvändiga grundförutsättningar för att kunna bli en än starkare aktör i framtiden.

Uppsala den 1 oktober 2002

Daniel Benitez

VD O3 Games

Styrelsen och verkställande direktören för O3 Games AB (publ), 556551-8932 avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för 2001-07-01 - 2002-06-30, bolagets fjärde räkenskapsår.

Allmänt om verksamheten

O3 Games utvecklar interaktiv underhållning, i första hand för spelkonsoler, för en internationell publik. 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 driver O3 Games flera spelproduktioner parallellt, med avseende på såväl titlar som plattformar. Spelproduktionerna bygger på samma tekniska bas för att på ett optimalt sätt utnyttja den grundläggande teknik som tagits fram inom O3 Games.

O3 Games affärsmodell bygger på förfinansierade spelutvecklingsuppdrag. Detta innebär att O3 Games mot full kostnadstäckning samt vinstmarginal på respektive projekt utvecklar datorspel på uppdrag av förläggare. Förläggaren som vanligtvis övertar rättigheterna till produktionerna bär den finansiella risken medan O3 Games står för utvecklingsrisken. Skulle spelet sälja bra erhåller O3 Games dessutom royalty efter det att tidigare erhållna betalningar har avräknats.

O3 Games skall bli en av branschens mest eftersökta samarbetspartner beträffande utveckling av interaktiv underhållning till samtliga stora spelkonsoler - det vill säga Sony Playstation, Microsoft Xbox och Nintendos spelkonsoler. Det skall uppnås genom att vara kostnadseffektiv, innovativ och leverans av utmärkt underhållning, med hög teknisk höjd. O3 Games lägger stor vikt vid att finna en balans mellan vad nuvarande och potentiella kunder efterfrågar samt den inbyggda motivation som finns hos våra medarbetare för vissa sorters interaktiv underhållning. Större utvecklingsuppdrag inom ramen för vad våra medarbetare finner stimulerande, utmanande och som har utrymme för kreativ frihet, kommer att lägga grunden för nya framgångar. Det skapar delaktighet och förutsättningar för att ta till vara på idéer som kommer från organisationen samtidigt som det minimerar risken med att O3 Games tappar "själen" i varje enskild produktion. O3 Games förstår värdet av att kunna erbjuda attraktiva utvecklingsuppdrag, med högt ställda krav, till kompetenta medarbetare.

Marknad

O3 Games verkar på en internationell marknad som omsatte cirka 157 miljarder kronor 2001 och som spås växa med drygt 20 procent år 2002. Den främsta orsaken till ökningen är konkurrensen mellan de nya spelkonsolerna Microsoft Xbox, Nintendo Gamecube och Sony Playstation 2.

Trender

En tydlig trend bland TV- och datorspel är att spelen blir allt större och mer komplexa. Tidigare var kostnaden för att utveckla ett större spel med internationella ambitioner mellan 5 och 10 miljoner kronor. Idag kostar det från 20 miljoner kronor och uppåt. Den allt mer avancerade tekniken kräver mer personal och högre kompetens hos utvecklarna. Dessutom blir det vanligare att stora förläggare släpper ett spel på Playstation 2, Xbox, Gamecube samt PC samtidigt. Detta ökar kraven ytterligare på de enskilda utvecklarnas kompetens inom samtliga plattformar.

Spelutveckling

O3 Games utvecklar, inom främst action-genren, flera stora produktioner parallellt. I den här genren har O3 Games nått stora internationella framgångar med det prisbelönta spelet Enclave. O3 Games har idag tre utvecklingsteam i drift i Uppsala och har som mål att växa med mellan ett till två nya utvecklingsteam per år de närmaste åren (ett team består av 15-20 personer). Denna tillväxt skall ske genom organisk tillväxt och förvärv, företrädesvis genom etableringar utanför Uppsala.

O3 Games har sedan start utvecklat två spel, The Outforce och Enclave. Idag arbetar tre utvecklingsteam med kommande storprojekt vilka lanseras i slutet av 2003 och början av 2004.

Enclave vann, innan lansering, det prestigefyllda priset "Best Action Game" på världens största TV-spelmässa E3 i Los Angeles 2001. Enclave är ett äventyrsspel, iscensatt i storslagna medeltida miljöer. Spelet är byggt för Microsofts Xbox och versioner för Playstation 2, Gamecube och PC är under utveckling.

Förläggare av Enclave är tyska Swing Entertainment, en förläggare med internationella satsningar, där Enclave är den största. I USA ansvarar spelförläggaren Vivendi Universal för distribution och marknadsföring av Enclave. Under juli månad tecknade O3 Games ett nytt spelutvecklingsuppdrag med Swing Entertainment värt 2,9 miljoner euro.

O3 Games utvecklingsuppdrag "Hollywoodfilm" är troligen det största enskilda avtal som hittills tecknats av en svensk spelutvecklare. Spelet bygger på en Hollywood-actionfilm, som har premiär våren 2004. Uppdragsgivaren är en välkänd amerikansk förläggare, som för närvarande inte vill avslöja fler detaljer om avtalet.

Korsriddarspelet Templar utvecklas på uppdrag av förläggaren TDK. Templar är en viktig titel för TDK och ingår i företagets satsning på spel för en äldre målgrupp.

Varumärket Starbreeze Studios

I branschen är O3 Games dotterbolag Starbreeze Studios mer känt än moderbolaget. Starbreeze Studios är det varumärke som används i kontakten med förläggarna och branschen, medan namnet på moderbolaget används i finansiella och andra officiella sammanhang. Starbreeze Studios var tidigare ett fristående mindre spelutvecklingsbolag som O3 Games förvärvade i september 2000.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret 2001/2002

O3 Games tecknade avtal med TDK

O3 Games tecknade den 27 februari 2002 sitt vid tidpunkten hittills största avtal. Utvecklingsuppdraget tecknades med TDK Recording Media Europe SA och avser utvecklingen av datorspelet Templar för tre plattformar.

Kontantemission inbringade 5,0 Mkr

I samband med ordinarie bolagsstämma den 25 september 2001 erhöll styrelsen bolagsstämmans bemyndigande att vid ett eller flera tillfällen genomföra nyemission av 3 000 000 aktier. Styrelsen utnyttjade delar av detta bemyndigande den 15 mars genom en riktad nyemission om 1 000 000 aktier. Aktierna tecknades av LF Wasa, Aragon Fonder och Aragon Kapitalförvaltning till kursen 5,70 kronor, varvid bolaget tillfördes 5,7 miljoner kronor före emissionskostnader om 0,9 mkr.

O3 Games tog rekordorder

O3 Games tecknade den 19 juni ett spelutvecklingsavtal med en välkänd amerikansk förläggare. Avtalet är troligtvis det största enskilda utvecklingsuppdrag som tecknats av en svensk spelutvecklare. Spelet kommer att bygga på stor Hollywoodfilm som har premiär våren 2004. På begäran av uppdragsgivaren tillkännages för närvarande inga ytterligare detaljer.

Utvecklingsuppdraget Tremors avyttrades

O3 Games sålde utvecklingsuppdraget Tremors till samarbetspartnern Rock Solid Studios den 30 juni 2002 för 2 Mkr. Tremors utvecklades på uppdrag av amerikanska Conspiracy Entertainment i samarbete med svenska Rock Solid Studios. I och med affären renodlades O3 Games portfölj med utvecklingsuppdrag till att endast innefatta projekt som bygger på den egna grafikmotorn.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Enclave blev klart för Xbox

O3 Games utvecklingsuppdrag Enclave blev i början av juli 2002 godkänt för reproduktion av Microsoft Xbox. Xbox versionen av Enclave nådde återförsäljare i Europa och USA under början av augusti. Spelet har förhandsgranskats och recenserats av ett stort antal tidningar och spelsajter med överlag bra till mycket bra omdömen, vilket har bidragit till att spelet har placerat sig högt upp på ett flertal nationella topplistor. Versioner av Enclave för Sony Playstation 2, Nintendo Gamecube och PC är under utveckling.

Nytt avtal värt 27 Mkr tecknades med Swing

O3 Games tecknade den 19 juli 2002 ett nytt utvecklingsavtal värt 2,9 miljoner euro. Avtalet slöts med den befintliga kunden för utvecklingsuppdraget Enclave, Swing Entertainment Media AG, och avser ett utvecklingsuppdrag för flera plattformar. I anslutning till affären förvärvade O3 Games samtliga rättigheter till det tidigare utvecklingsuppdraget Cleaners.

Tilläggsavtal tecknades med TDK

O3 Games tecknade den 2 augusti 2002 tilläggsavtal till spelutvecklingsuppdraget Templar. Avtalet tecknades med TDK Recording Media Europe SA och avser utvecklingen av Templar för ytterligare en spelkonsol.

Finansiell utveckling

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 5,4 Mkr (-7,0 Mkr), varav 2,2 Mkr (-1,6 Mkr) hänför sig till det fjärde kvartalet. Årets omsättning uppgick till 37,1 Mkr (7,4 Mkr). Resultatförbättringen mot tidigare år kom huvudsakligen från ökade intäkter från spelutvecklingen av vilken Enclave har utgjort den största andelen om 13,3 Mkr.

Kostnadsökningen har hållits ner under året. Investeringar, anställningar och andra kostnadsökningar följer med nya spelutvecklingsuppdrag, som genererar intäkter direkt från projektstart.

Resultatet i moderbolaget O3 Games AB, i vilket huvuddelen av verksamheten bedrivs, uppgick till 7,7 Mkr (-5,7 Mkr). Vid slutet på året övergick all befintlig verksamhet till moderbolaget.

Soliditeten i koncernen är fortsatt hög 73,6% (84,1). Minskningen beror på att kortfristiga skulder har ökat i förhållande till det egna kapitalet, som en naturlig följd av flera nya speluppdrag innan räkenskapsårets slut. Alla spelutvecklingsuppdrag är kundfinansierade och det finns inga räntebärande skulder i koncernen.

Likviditeten i koncernen har stabiliserats genom det ökade antalet speluppdrag som genererar ett jämt inbetalningsflöde vid leverans av projektens sk milstolpar. Trots omsättningstillväxten har ökade kundfordringar vid räkenskapsårets slut orsakat betydande bindningar i rörelsekapital. På det nya räkenskapsåret har kapitalbindningen i kundfordringar minskat väsentligt.

Faktureringen sker i huvudsak i Euro eller US Dollar, vilket medför att O3 Games en betydande exponering mot valutakursförändringar. Någon säkring av fordringar i utländska valutor sker ej för närvarande men är föremål för översyn. O3 Games har valutakonton där tidpunkten för inväxling mot kronor väljs aktivt i syfte att minska negativa effekter av valutakursförändringar.

Personal

Antalet anställda uppgår till 53 st att jämföra med 26 st föregående år. De anställda på O3 Games specialiserade i huvudsak mot spelprogrammering, spelgrafik, ljud och illustration samt personer med kompetens inom projektledning av spelproduktion, som alla är viktiga pusselbitar inom spelutveckling. Medelåldern är 26,7 år. Sjukfrånvaron och personalomsättningen är låg. Endast en fast anställd har slutat under året.

Styrelsen

Styrelsen består av fem ledamöter. Under verksamhetsåret har 11 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.

Aktiekursens utveckling

O3 Games aktie är sedan den 31 juli 2000 noterad vid AktieTorget. Kursen har under räkenskapsåret varierat från 1,50 som lägst till 7,50 som högst och uppgick per den 28 juni 2002 till 6,30 vilket motsvarar ett börsvärde på cirka 78 Mkr. Antalet utestående aktier efter nyemissioner uppgår till 12 313 310.

Nyckeltal Koncernen

	Helår 2001/02	Helår 2000/01
Rörelsemarginal, %	14,7	-94,1
Vinstmarginal, %	14,7	-94,0
Soliditet vid periodens utgång, %	73,6	84,1
Räntabilitet på eget kapital, %	32,7	-76,5
Eget kapital per aktie före utspädning, kr	1,83	1,05
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr *	1,81	1,10
P/E-tal	13	neg
Antal anställda i genomsnitt	42	22
Antal anställda vid periodens slut	53	26

*1) Justerat för fullt utnyttjande av utestående teckningsoptioner

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

För räkenskapsåret 2002/2003 bedöms O3 Games kunna behålla en rörelsemarginal före avskrivningar på runt 20% och ha en fortsatt kraftig tillväxt.

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. Utvecklingen är till stor del integrerad med spelutvecklingen, vilket gör att kostnaderna innefattas av budgeterade projektkostnader.

Förslag till resultatdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Årets vinst, kronor	7 693 449,85
Totalt, kronor	7 693 449,85

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

att i ny räkning överföres, kronor	7 693 449,85
Totalt, kronor	7 693 449,85

Koncernens fria egna kapital enligt koncernbalansräkningen uppgår till 4 144 tkr. Härav åtgår ingen del för föreslagen avsättning till bundet eget kapital.

RESULTATRÄKNING KONCERNEN

	Not	2001-07-01 2002-06-30	2000-07-01 2001-06-30
Nettoomsättning	2	36 819	7 108
Övriga intäkter	7	245	303
		37 064	7 411
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3,6	-10 814	-4 777
Personalkostnader	4,5	-17 016	-7 635
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	8	-2 101	-1 576
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	9	-680	-381
Övriga rörelsekostnader	7	-993	-17
Summa rörelsens kostnader		-31 604	-14 386
Rörelseresultat		5 460	-6 975
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter		36	19
Räntekostnader		-48	-7
Summa resultat från finansiella investeringar		-12	12
Resultat efter finansiella poster		5 448	-6 963
Skatt på årets resultat	13,14	0	-15
Årets resultat		5 448	-6 978
Resultat per aktie, före utspädning	16	0,51	-0,75
Resultat per aktie, efter utspädning	16	0,48	-0,75

BALANSRÄKNING KONCERNEN

TILLGÅNGAR

	Not	2002-06-30	2001-06-30
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	8	6 827	8 928
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier och datorer	9	3 570	863
Summa anläggningstillgångar		10 397	9 791
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		16 441	643
Övriga fordringar		1 213	296
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11	463	807
		18 117	1 746
Kassa och bank	17	2 044	1 415
Summa omsättningstillgångar		20 161	3 161
SUMMA TILLGÅNGAR		30 558	12 952

EGET KAPITAL OCH SKULDER

	Not	2002-06-30	2001-06-30
Eget kapital	12		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1 231	1 040
Bundna reserver		17 103	16 823
		18 334	17 863
Fritt eget kapital			
Fria reserver/balanserad förlust		- 1 304	10
Årets resultat		5 448	-6 978
		4 144	- 6 968
Summa eget kapital		22 478	10 895
Avsättningar			
Uppskjutna skatter		11	11
Summa avsättningar		11	11
Skulder			
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 909	189
Skatteskuld		0	37
Övriga skulder		2 494	608
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	3 666	1 212
Summa kortfristiga skulder		8 069	2 046
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		30 558	12 952
Ställda panter och ansvarsförbindelser	17		
Ställda panter			
Företagsinteckningar		2 500	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

	Not	2001/2002	2000/2001
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		5 448	-6 963
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		2 673	2 066
<hr/>			
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		8 121	-4 897
<hr/>			
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av fordringar		-16 376	-1 136
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		6 136	-86
<hr/>			
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-2 119	-6 119
<hr/>			
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-3 387	-741
Sålda materiella anläggningstillgångar		0	10
Investering i dotterbolag	19	0	243
<hr/>			
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3 387	-488
<hr/>			
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		6 135	1 142
Ökning/minskning av kortfristiga finansiella skulder		0	-1 250
<hr/>			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		6 135	-108
<hr/>			
Årets kassaflöde		629	-6 715
<hr/>			
Likvida medel vid årets början		1 415	8 130
Likvida medel vid årets slut		2 044	1 415
Outnyttjade krediter		2 500	0
<hr/>			
Summa disponibla likvida medel		4 544	1 415

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

	Not	2001-07-01 2002-06-30	2000-07-01 2001-06-30
Nettoomsättning	2,20	35 657	6 287
Övriga rörelseintäkter	7	103	2
		35 760	6 289
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3,6	-9 739	-4 028
Personalkostnader	4,5	-17 016	-7 625
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	9	-658	-342
Övriga rörelsekostnader	7	-639	-0
Summa rörelsens kostnader		-28 052	-11 995
Rörelseresultat		7 708	-5 706
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter		31	14
Räntekostnader		-46	-6
Summa resultat från finansiella investeringar		-15	8
Resultat efter finansiella poster		7 693	-5 698
Årets resultat		7 693	-5 698

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

TILLGÅNGAR

	Not	2002-06-30	2001-06-30
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier och datorer	9	3 558	829
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	10	10 518	10 418
Summa anläggningstillgångar		14 076	11 247
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		14 154	15
Fordringar i koncernföretag		2 594	1 096
Övriga fordringar		744	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11	462	279
		17 954	1 391
Kassa och bank	17	1 990	1 414
Summa omsättningstillgångar		19 944	2 805
SUMMA TILLGÅNGAR		34 020	14 052

EGET KAPITAL OCH SKULDER

	Not	2002-06-30	2001-06-30
Eget kapital	12		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1 231	1 040
Överkursfond		17 079	16 833
		18 310	17 873
Fritt eget kapital			
Årets resultat		7 693	-5 698
		7 693	-5 698
Summa eget kapital		26 003	12 175
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 909	189
Övriga skulder		2 511	541
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	3 597	1 147
Summa kortfristiga skulder		8 017	1 877
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		34 020	14 052
Ställda panter och ansvarsförbindelser			
Ställda panter			
Företagsinteckningar		2 500	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET

	2001/2002	2000/2001
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	7 693	- 5 698
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	658	352
<hr/>		
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	8 351	-5 346
<hr/>		
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av fordringar	-16 562	-821
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	6 139	93
<hr/>		
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 072	-6 074
<hr/>		
Investeringsverksamheten		
Investering i materiella anläggningstillgångar	-3 387	-754
Investering i dotterbolag	-100	-31
<hr/>		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 487	-785
<hr/>		
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	6 135	1 143
Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder		-1 000
<hr/>		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 135	143
<hr/>		
Årets kassaflöde	576	-6 716
<hr/>		
Likvida medel vid årets början	1 414	8 130
Likvida medel vid årets slut	1 990	1 414
Outnyttjade krediter	2 500	0
<hr/>		
Summa disponibla likvida medel	4 490	1 414

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmänt

Årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden.

Fr o m detta räkenskapsår tillämpas Redovisningsrådets nya rekommendationer

RR 18 Resultat per aktie

RR 9 Inkomstskatter

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 världen, 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 förvärsanalysen upptagna värdet av bolagets nettotillgångar redovisas det som koncernmässig goodwill.

Intäktsredovisning

Merparten av O3 Games avtal med förläggare innebär dels en rättighetsöverlåtelse vilken normalt infaller då avtalet tecknas och dels ett utvecklingsuppdrag mot ersättning vid leverans av skiljstolar.

Intäkten avseende rättighetsöverlåtelsen redovisas i samband med att rättigheten, såsom koncept och spelprototyper, övergår till förläggaren vilket normalt sammanfaller med avtalstidpunkten.

Intäkten avseende utvecklingsuppdrag avser i normalfallet fastprisuppdrag vilken redovisas löpande över avtalstiden innebarande successiv vinstavräkning.

Inkomstskatter

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt, förändringar i uppskjuten skatt samt andel i intressebolags skatt.

Värdering av samtliga skatteskulder/-fordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas.

För poster som redovisas i resultaträkningen, redovisas även därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden på alla temporära skillnader som uppkommer mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. De temporära skillnaderna har huvudsakligen uppkommit genom skattemässiga underskott.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning. Något värde av dessa har inte upptagits i bokslutet.

I moderbolaget redovisas - på grund av sambandet mellan redovisning och beskattning - den uppskjutna skatteskulden på obeskattade reserver, som en del av de obeskattade reserverna.

Fordringar

Fordringar har efter individuell värdering upptagits till belopp varmed de beräknas inflyta.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Förläggarna är internationella och av omsättningen är ca 28% i Euro och ca 66% i USD. Valutaexponeringen var vid balansdagen 14 134 tkr. Valutasäkring har hittills ej förekommit och är föremål för översyn - valutapolicy håller på att utarbetas. Dock finns valutakonton där O3 Games aktivt väljer tidpunkt för att växla in USD och euro till kronor.

Anläggningstillgångar

Materiella och immateriella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde.

Linjär avskrivningsmetod används för samtliga typer av tillgångar. Följande avskrivningstider tillämpas:

Goodwill	5 år
Datorer	3 år
Inventarier	5 år

Finansiella leasingavtal

När leasingavtal innebär att koncernen, som leasagare, i allt väsentligt åtnjuter de ekonomiska förmånerna och bär de ekonomiska riskerna som är hänförliga till leasingobjektet, redovisas objektet som en anläggningstillgång i koncernbalansräkningen. Motsvarande förpliktelse att i framtiden betala leasingavgifter redovisas som skuld.

I moderbolaget redovisas samtliga leasingavtal, oavsett om de är finansiella eller operationella, som hyresavtal (operationella leasingavtal).

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar.

Som likvida medel klassificeras, förutom kassa- och banktillgodohavanden, kortfristiga finansiella placeringar som dels är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer, dels handlas på en öppen marknad till kända belopp eller har en kortare återstående löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten.

Not 2 Intäkternas fördelning

Nettoomsättningen fördelar sig enligt nedan:

	Koncernen 2001-07-01 2002-06-30	Koncernen 2000-07-01 2001-06-30	Moderbolaget 2001-07-01 2002-06-30	Moderbolaget 2000-07-01 2001-06-30
Utvecklingsuppdrag	28 418	780	14 802	596
Rättighetsöverlåtelse	7 903	5 279	6 910	0
Övriga intäkter	498	1 049	13 945	5 691
Summa	36 819	7 108	35 657	6 287

Not 3 Leasingavgifter avseende operationell leasing

Avser i huvudsak lokalhyror.

	Koncernen	Moderbolaget
Förfaller till betalning inom ett år	2 279	2 279
Förfaller till betalning mellan två till fem år	6 094	6 094
Förfaller till betalning efter fem år	1 920	1 920

Not 4 Antal årsanställda

	2001-07-01 2002-06-30	2001-07-01 2002-06-30	2000-07-01 2001-06-30	2000-07-01 2001-06-30
	Antal män	Antal kvinnor	Antal män	Antal kvinnor
Koncernen	41	1	22	0
Moderbolaget	41	1	22	0

Not 5 Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

Fördelning av löner och andra ersättningar samt sociala kostnader:

	2001-07-01 2002-06-30 <i>Löner och andra ersättningar</i>	2001-07-01 2002-06-30 <i>Sociala kostnader (varav pensions- kostnader)</i>	2000-07-01 2001-06-30 <i>Löner och andra ersättningar</i>	2000-07-01 2001-06-30 <i>Sociala kostnader (varav pensions- kostnader)</i>
Moderbolaget	12 840	4 094 (754)	4 928	1 782 (354)
Dotterbolag	0	0	0	0
Koncernen	12 840	4 094 (754)	4 928	1 782 (354)

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

	2001-07-01 2002-06-30 <i>Styrelse och VD</i>	2001-07-01 2002-06-30 <i>Övriga anställda</i>	2000-07-01 2001-06-30 <i>Styrelse och VD</i>	2000-07-01 2001-06-30 <i>Övriga anställda</i>
Moderbolaget	754	12 086	493	4 435
Koncernen	754	12 086	493	4 435

Av bolagets pensionskostnader avser 34 tkr (fg år 0 tkr) gruppen styrelse och VD. Bolagets utestående pensionsförpliktelser till dessa uppgår till 0 kr (fg år 0 tkr).

Styrelsearvodet för verksamhetsåret uppgick till 160 tkr (160 tkr), fördelat på styrelseordförande 60 tkr och övriga ledamöter 25 tkr vardera. Lön och ersättning till VD utgick under året med 594 tkr (333 tkr).

Verkställande direktören omfattas av pensionsförmåner motsvarande gällande ITP-Plan. Samtliga övriga ledande befattningshavare omfattas av pensionsförsäkring enligt företagets pensionspolicy vilken motsvarar 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. Övriga ledande befattningshavare har anställningsavtal innebärande tre månaders uppsägningstid där lön och övriga avtalade förmåner gäller under hela uppsägningstiden.

Not 6 Ersättning till revisorerna

	Koncernen 2001-07-01 2002-06-30	Koncernen 2000-07-01 2001-06-30	Moderbolaget 2001-07-01 2002-06-30	Moderbolaget 2000-07-01 2001-06-30
Revision				
Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB	187	77	176	67
Andra uppdrag än revisionsuppdraget				
Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB	95	54	90	54
Summa	282	131	266	121

Not 7 Valutakursdifferenser och valutakurssäkringar av flöden

I rörelseresultatet ingår valutakursdifferenser avseende rörelsefordringar och rörelseskulder enligt följande:

	Koncernen 2001-07-01 2002-06-30	Koncernen 2000-07-01 2001-06-30	Moderbolaget 2001-07-01 2002-06-30	Moderbolaget 2000-07-01 2001-06-30
Övriga rörelseintäkter	238	301	95	0
Övriga rörelsekostnader	-982	0	-639	0
Summa	-744	301	-544	0

Not 8 Immateriella anläggningstillgångar

Koncernen	2001-07-01 2002-06-30	2000-07-01 2001-06-30
Ingående anskaffningsvärde	10 504	0
Förvärv av dotterbolag		10 504
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	10 504	10 504
Ingående avskrivningar	-1 576	
Årets avskrivning	-2 101	-1 576
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 677	-1 576
Utgående restvärde enligt plan	6 827	8 928

Not 9 Inventarier och datorer

	Koncernen 2001-07-01 2002-06-30	Koncernen 2000-07-01 2001-06-30	Moderbolaget 2001-07-01 2002-06-30	Moderbolaget 2000-07-01 2001-06-30
Ingående anskaffningsvärde	1 533	689	1 430	689
Inköp	3 387	741	3 387	741
Förvärv av dotterbolag		103		
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	4 920	1 533	4 817	1 430
Ingående avskrivningar	-670	-258	-601	-259
Förvärv av dotterbolag		-31		
Årets avskrivning enligt plan	-680	-381	-658	-342
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1350	-670	-1 259	-601
Utgående restvärde enligt plan	3 570	863	3 558	829

Not 10 Andelar i dotterföretag

	Kapitalandel	Röstandel	Antal aktier	Bokfört värde
Starbreeze Studios	100 %	100 %	10 000	10 518

Organisationsnummer 556558-4496 med styrelsens säte i Timrå kommun.

	Moderbolaget	Moderbolaget
Aktier i dotterbolag	2002-06-30	2001-06-30
Ingående anskaffningsvärde	10 418	0
Aktieägartillskott	100	0
Förvärv under året	0	10 418
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	10 518	10 418

Not 11 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	2001-07-01	2000-07-01	2001-07-01	2000-07-01
	2002-06-30	2001-06-30	2002-06-30	2001-06-30
Förutbetald hyra	215	196	215	196
Förutbetald försäkring	25	0	25	0
Upplupna inkomsträntor	21	7	20	6
Övriga interimfordringar	202	77	202	77
Upplupen milstolpersättning	0	527	0	
Totalt	463	807	462	279

Not 12 Eget kapital

Koncernen

Eget kapital 2002-06-30	Aktiekapital	Inbet ej reg emission	Bundna reserver	Fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	1 040	0	16 823	-6 968
Riktad nyemission	100		5 600	
Emissionskostnader			-930	
Nyteckning i samband med påkallande av optioner	91		1 274	
Resultatdisposition enligt stämmobeslut			-5 698	5 698
Förskjutning mellan bundet och fritt eget kapital			34	-34
Årets resultat				5 448
Belopp vid årets utgång	1 231	0	17 103	4 144

Eget kapital 2001-06-30	Aktiekapital	Inbet ej reg emission	Bundna reserver	Fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	653	16	11 023	-4 357
Registrering av vid ingången av året pågående emission	16	-16		
Emissionskostnader vid ingången av året pågående emission			-78	
Riktad emission förvärv av Starbreeze Studios	325		10 062	
Nyteckning i samband med påkallande av optioner	46		183	
Resultatdisposition enligt stämmobeslut			-4 357	4 357
Förskjutning mellan bundet och fritt eget kapital			-10	10
Årets resultat				-6 978
Belopp vid årets utgång	1 040	0	16 823	-6 968

Moderbolaget

Eget kapital 2002-06-30	Aktiekapital	Inbet ej reg emission	Överkursfond	Fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	1 040	0	16 833	-5 698
Riktad nyemission	100		5 600	
Emissionskostnader			-930	
Nyteckning i samband med påkallande av optioner	91		1 274	
Resultatdisposition enligt stämmobeslut			-5 698	5 698
Årets resultat				7 693
Belopp vid årets utgång	1 231	0	17 079	7 693

Eget kapital 2001-06-30	Aktiekapital	Inbet ej reg emission	Överkursfond	Fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	653	16	11 023	-4 357
Registrering av vid ingången av året pågående emission	16	-16		
Emissionskostnader vid ingången av året pågående emission			-78	
Riktad emission förvärv av Starbreeze Studios	325		10 062	
Nyteckning i samband med påkallande av optioner	46		183	
Resultatdisposition enligt stämmobeslut			-4 357	4 357
Årets resultat				-5 698
Belopp vid årets utgång	1 040		16 833	-5 698

Optionsprogram

Optionsprogrammet genomfördes i slutet av år 1999 och omfattade 2 000 000 st optionsrätter (efter split år 2000) med rätt att teckna lika många nya aktier för 1,50 kr/st. Av de utgivna optionsrätterna har 550.000 st dragits in och makulerats och kommer således inte att utnyttjas. Kvarvarande teckningsoptioner, 540.000 st, kan utnyttjas till teckning av nya aktier i O3 Games fram t.o.m. 31 december 2002 och kommer således att medföra en utspädning på cirka 4,4 procent vid fullt utnyttjande.

Not 13 Skatt på årets resultat

	Koncernen 2002-06-30	Koncernen 2001-06-30	Moderbolaget 2002-06-30	Moderbolaget 2001-06-30
Aktuell skatt för året	0	15	0	0
Summa	0	15	0	0

Not 14 Uppskjuten skatt

Skillnad mellan koncernens skattekostnad och skattekostnad baserad på gällande skattesats.

	Koncernen 2002-06-30	Koncernen 2001-06-30	Moderbolaget 2002-06-30	Moderbolaget 2001-06-30
Redovisat resultat före skatt	5448	-6963	7693	-5698
Skatt enligt gällande skattesats	1525	-1950	2154	-1595
Skatteeffekt av ej avdragsgilla goodwillavskrivningar	588	441	-	-
Skatteeffekt av övriga ej avdragsgilla kostnader	36	10	34	4
Skatteeffekt av kostnader som ej redovisas i resultaträkningen	-260		-260	
Utnyttjade, tidigare inte redovisade, skattefordringar avseende underskottsavdrag	-1889		-1928	-
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	0	15	0	0

Koncernens skattekostnad för 2000/2001 avser skatt i dotterbolag där kvittning ej var möjlig gentemot moderbolaget.

Skattesats

Den gällande skattesatsen är skattesatsen för inkomstskatt i koncernen. Skattesatsen är 28 % (28 %).

	Koncernen 2001-07-01 2002-06-30	Koncernen 2000-07-01 2001-06-30	Moderbolaget 2001-07-01 2002-06-30	Moderbolaget 2000-07-01 2001-06-30
Uppskjuten skattefordran som ej redovisas				
Underskottsavdrag	1224	3113	1185	3113
Summa	1224	3113	1185	3113

Not 15 Uppskjuten skatt

Koncernens underskottsavdrag vilka ej upptagits till något värde uppgår per den 30 juni 2002 till 4,4 Mkr (11,1 Mkr).

Not 16 Resultat per aktie

Koncernen	2001-07-01 2002-06-30	2001-07-01 2002-06-30
Resultat per aktie, före utspädning	0,51	-0,75
Resultat per aktie, efter utspädning	0,48	-0,75
Antal aktier, före utspädning	12 313 310	10 403 310
Antal aktier, efter utspädning	12 853 310	11 853 310
Genomsnittligt antal aktier, före utspädning	10 756 920	9 323 500
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	11 296 920	10 773 500

Not 17 Checkräkningskredit

Beviljad limit på checkräkningskredit uppgår i koncernen till 2 500 tkr (0 tkr) och i moderbolaget till 2 500 tkr (0 tkr). Krediten var på bokslutsdagen inte utnyttjad till någon del.

Not 18 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen 2001-07-01 2002-06-30	Koncernen 2000-07-01 2001-06-30	Moderbolaget 2001-07-01 2002-06-30	Moderbolaget 2000-07-01 2001-06-30
Upplupna semesterlöner	1 671	624	1 671	624
Upplupna sociala avgifter semesterlön	548	205	548	205
Övriga interimsskulder	1 447	383	1 378	318
Totalt	3 666	1 212	3 597	1 147

Not 19 Förvärv av dotterföretag

	2001-07-01 2002-06-30	2000-07-01 2001-06-30
Förvärv av dotterföretag		
Goodwill	-	10 504
Materiella anläggningstillgångar	-	99
Övriga omsättningstillgångar	-	308
Avsättningar	-	- 6
Kortfristiga skulder	-	-487
Total köpeskilling	-	10 418
Likvida medel i de förvärvade företagen	-	-274
Verkligt värde av emitterade aktier	-	-10 387
Påverkan på koncernens likvida medel från årets förvärv	-	- 243

Not 20 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Av moderbolagets omsättning avser 32% (91%) koncernintern försäljning.

FLERÅRSÖVERSIKT

Resultaträkningar

	2001/2002	2000/2001	1999/2000	1998/1999
Nettoomsättning	37 064	7 411	753	0
Övriga externa kostnader	-11 807	-4 794	-1 260	-868
Personalkostnader	-17 016	-7 635	-1 679	-1 047
Avskrivningar materiella	-680	-381	-200	-59
Anläggningstillgångar				
Avskrivningar goodwill	-2 101	-1 576	0	0
Rörelseresultat	5 460	-6 975	-2 386	-1 974
Ränteintäkter	36	19	4	5
Räntekostnader	-48	-7	-6	-1
Resultat efter finansiella poster	5 448	-6 963	-2 388	-1 970
Skatt på årets resultat	0	-15	0	0
Årets resultat	5 448	-6 978	-2 388	-1 970

Balansräkningar

	2002-06-30	2001-06-30	2000-06-30	1999-06-30
TILLGÅNGAR				
Tecknat men ej inbetalt kapital		0	988	0
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	6 827	8 928	0	0
Materiella anläggningstillgångar	3 570	863	430	407
Summa anläggningstillgångar	10 397	9 791	430	407

Omsättningstillgångar

Kundfordringar	16 441	643	397	0
Övriga fordringar	1 213	296	132	61
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	463	807	41	4
Kassa och bank	2 044	1 415	8 130	429
Summa omsättningstillgångar	20 161	3 161	8 700	494

SUMMA TILLGÅNGAR	30 558	12 952	10 118	901
-------------------------	---------------	---------------	---------------	------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	17 030	17 873	9 723	2 736
Årets resultat	5 448	-6 978	-2 388	-1 970
Summa eget kapital	22 478	10 895	7 335	766

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	1 909	190	577	63
Räntebärande kortfristiga skulder		0	1 000	0
Övriga skulder	2 505	655	519	13
Upplupna skulder och förutbetalda intäkter	3 666	1 212	687	59
Summa kortfristiga skulder	8 080	2 057	2 783	135

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	30 558	12 952	10 118	901
---------------------------------------	---------------	---------------	---------------	------------

Kassaflöden

	2001/2002	2000/2001	1999/2000	1998/1999
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	5 448	-6 963	-2 388	-1 970
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	2 673	2 066	200	59
Förändring av rörelsekapital	-10 240	-1 223	893	70
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 119	-6 120	-1 295	-1 841
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterföretag	0	243	0	0
Förvärv av övriga anläggningstillgångar	-3 387	-731	-223	-466
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 387	-488	-223	-466
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	6 135	1 143	7 969	2 736
Förändring av skuld	0	-1 250	1250	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 135	-107	9 219	2 736
Årets kassaflöde	629	-6 715	7 701	429
Likvida medel vid årets början	1 415	8 130	429	0
Likvida medel vid årets slut	2 044	1415	8130	429
Outnyttjade krediter	2 500	0	0	0
Summa disponibla likvida medel	4 544	1 415	8 130	429

Nyckeltal

	2001/2002	2000/2001	1999/2000	1998/1999
Rörelsemarginal %	14,7	-94,1	-316,8	E/T
Vinstmarginal %	14,7	-94	-317,1	E/T
Soliditet %	73,6	84,1	72,5	85
Avkastning på eget kapital %	32,7	-76,5	-58,9	-514,4
Eget kapital per aktie före utspädning, kr	1,83	1,05	1,1	2,94
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr	1,81	1,1	1,13	1,38
P/E - tal	13	Neg	Neg	Neg
Antal anställda i genomsnitt	42	22	9	7
Antal anställda vid årets utgång	53	26	6	5
Resultat per aktie före utspädning	0,51	-0,75	-0,58	-1,10
Resultat per aktie efter utspädning	0,48	-0,75	-0,58	-1,10

Definitioner

Rörelsemarginal: Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av omsättningen.

Vinstmarginal: Resultat efter finansiella poster i procent av omsättningen.

Soliditet vid periodens utgång: Eget kapital i procent av totalt kapital.

Räntabilitet på eget kapital: Resultat efter finansiella poster minskad med full skatt i procent av genomsnittligt justerat eget kapital.

Eget kapital per aktie: Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.

P/E tal: Balansdagens aktiekurs dividerat med resultat per aktie.

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

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

VD - Daniel Benitez

Daniel är född 1973 i Uppsala och har tele- och databakgrund med erfarenhet av internationell försäljning. Grundare av O3 Games tillsammans med Jens Larsson och Lars Hagelin 1998.

Aktieinnehav: 300 000 aktier.

Produktionschef - Marco Ahlgren

Marco är född 1971 och har studerat i USA. Marco började på O3 Games år 2000 och var innan dess vice VD på Marceva AB i Uppsala. Marco har tidigare tävlat internationellt som professional gamer.

Aktieinnehav: 27 150 aktier.

Marknadschef - Nicklas Dunham

Nicklas är född år 1973 och har studerat i USA. Nicklas har tidigare varit återförsäljare av datorer och TV- och datorspel i egen rörelse. Nicklas har även varit verksam som arrangör av turneringar i datorspel.

Aktieinnehav: 4 500 aktier.

Teknisk chef - Magnus Högdahl

Magnus är född 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. Magnus flyttade till Uppsala i samband med O3 Games förvärv av Starbreeze Studios år 2000.

Aktieinnehav: 2 165 850 aktier.

Kreativ chef - Jens Larsson

Jens är född 1973 och har en treårig grafisk designutbildning i grunden. Efter flera år som magasinssdesigner i Stockholm startade Jens 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.

Assisterande Teknisk chef - Jens Andersson

Jens är född 1976 och är uppvuxen Härnösand. Jens har jobbat professionellt som programmerare sedan 1996. Jens var med och startade Starbreeze Studios 1998 och flyttade till Uppsala i samband med O3 Games förvärv av Starbreeze Studios.

Aktieinnehav: 166 750 aktier

Finanschef - Lars Bennbom

Lars är född 1971 i Uppsala och har efter studierna arbetat bl.a. som revisor. Lars kommer närmast från MetroToday och Metro Publications i Toronto, Kanada, som Chief Financial Officer.

Aktieinnehav: 0 aktier.

Styrelseordförande:

Jan Mellberg - född år 1948
 Fil kand vid Uppsala universitet
 Affärsrådgivare i egen rörelse
 Ledamot i styrelsen sedan: 2000
 Styrelseuppdrag: Ordförande i Modulföretagen AB och Quantovir AB.

Aktieinnehav: 150.000 aktier.

Ordinarie ledamot:

Lars Hagelin - född år 1966
 Ek mag vid Uppsala universitet
 Arbetande styrelseledamot med inriktning på affärsutveckling i O3 Games
 Ledamot i styrelsen sedan: 1998
 Styrelseuppdrag: Ledamot i DBA Entertainment AB och Plus Care AB.

Aktieinnehav: 151.350 aktier

Ordinarie ledamot:

Magnus Högdahl - född 1973
 Teknisk chef O3 Games
 Ledamot i styrelsen sedan: 2000
 Styrelseuppdrag: Ledamot i Starbreeze Studios AB

Aktieinnehav: 2.165.850 aktier

Ordinarie ledamot:

Lars Olde - född 1944
 Rådgivare i säljstrategiska frågor i egen rörelse
 Ledamot i styrelsen sedan: 2000
 Styrelseuppdrag: Ordförande i Psd insite AB, Tobii Technology AB och Aggressive Brands and Marketing AB, ledamot i Hectronic AB och Kardell AB.

Aktieinnehav: 0 aktier samt 125.000 teckningsoptioner med rätt att förvärva lika många aktier 2002.

Ordinarie ledamot:

Mikael Smedeby - född 1968
 Jur kand vid Uppsala universitet
 Advokat Advokatfirman Lindahl
 Ledamot i styrelsen sedan: 2000
 Styrelseuppdrag: Ordförande i FK Fonder AB, ledamot i Modulföretagen AB.

Aktieinnehav: 0 aktier

Adjungerad till styrelsen:

Daniel Benitez - född 1973
 VD O3 Games

Aktieinnehav: 300.000 aktier

Auktoriserad revisor:

Leonard Daun - född 1964
 Öhrlings PricewaterhouseCoopers

Uppsala 10 oktober 2002

Jan Mellberg, SO

Lars Hagelin

Lars Olde

Magnus Högdahl

Mikael Smedeby

Daniel Benitez, VD

Min revisionsberättelse har avgivits den 10 oktober 2002

Leonard Daun
Auktoriserad revisor

Öhrlings

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

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 2001-07-01--2002-06-30. 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 revisionsssed 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, disponerar vinsten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Uppsala den 10 oktober 2002

Leonard Daun

Auktoriserad revisor

Ägarstruktur*

I nedanstående tabeller framgår ägarförhållandena i O3 Games AB. Ägarstrukturen baseras på ägarförhållanden per den 30 juni 2002, kompletterad med de därefter kända förändringarna.

Ägare	Antal aktier	% av kapital och röster
Magnus Högdahl	2 165 850	17,6
DBA Entertainment AB**	1 210 000	9,8
Aragon TIME-Fond	490 000	4,0
Småbolagsfonden	400 000	3,2
Jens Larsson	312 750	2,5
Daniel Benitez	300 000	2,4
SIS Segaintersettle AG	240 000	1,9
Lars Ingvar Nilsson	185 000	1,5
Pär Tingström	179 750	1,5
Carl-Gunnar Hälleråd	179 500	1,5
Övriga	6 650 460	54,1
Summa	12 313 310	100,0

* I förekommande fall före utnyttjande av innehavda teckningsoptioner

** Bolag ägt till cirka 57 procent av Lars Hagelin

Aktiekapital

Aktiekapitalet i O3 Games AB uppgår till 1 231 331 kr, fördelat på 12 313 310 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	10 403 310
Riktad nyemission	1 000 000
Inlösta teckningsoptioner*	910 000
Antal aktier vid årets utgång	12 313 310

* Optionsprogrammet genomfördes i slutet av år 1999 och omfattade 2 000 000 st optionsrätter (efter split år 2000) med rätt att teckna lika många nya aktier för 1,50 kr/st. Av de utgivna optionsrätterna har 550.000 st dragits in och makulerats och kommer således inte att utnyttjas. Kvarvarande teckningsoptioner, 540.000 st, kan utnyttjas till teckning av nya aktier i O3 Games fram t.o.m. 31 december 2002 och kommer således att medföra en utspädning på cirka 4,4 procent vid fullt utnyttjande..

Aktiekapitalets utveckling

År	Transaktion	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapitalet	Totalt aktiekapital	Totalt antal aktier	Aktiens nominella belopp (kronor)
1998	Nyemission	80 000	80 000	180 000	180 000	1
1999	Nyemission	79 750	79 750	259 750	259 750	1
1999	Nyemission	259 750	259 750	519 500	519 500	1
2000	Split 1:10	4 675 500	0	519 500	5 195 000	0,1
2000	Nyemission	1 500 000	150 000	669 500	6 695 000	0,1
2000	Apportemission	3 250 000	325 000	994 500	9 945 000	0,1
2001	Nyemission *	458 310	45 831	1 040 331	10 403 310	0,1
2002	Nyemission	1 000 000	100 000	1 140 331	11 403 310	0,1
2002	Nyemission*	910 000	91 000	1 231 331	12 313 310	0,1

*Avser aktier emitterade vid påkallande av optioner



www.o3games.com
info@o3games.com

O3 Games AB (publ)
Syslomagatan 7
753 11 Uppsala
Styrelsens säte:
Uppsala, Uppsala län

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

Organisationsnummer:
55 65 51 - 89 32