



Årsredovisning och koncernredovisning

för

Starbreeze AB (publ)

Org.nr. 556551-8932

Räkenskapsåret

2006-07-01 – 2007-06-30

Innehållsförteckning

Innehållsförteckning	2
Året i korthet	3
VD har ordet	4
Årsstämma	5
Förvaltningsberättelse	6
Händelser efter räkenskapsårets utgång	6
Allmänt om verksamheten	9
Affärsidé.....	9
Vision	9
Marknad och trender.....	10
Konkurrens.....	10
Starbreeze spel	11
Personal.....	12
Styrelsen.....	12
Valberedning	13
Principer och riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare	13
Investeringar	14
Förväntningar avseende den framtida utvecklingen	14
Några riskfaktorer	14
Forskning och utveckling	15
Ägarstruktur och aktiekapital	16
Ägarstruktur	16
Aktiekapitalet.....	16
Flerårsöversikt, koncern	17
Finansiella rapporter	19
Kommentarer till årets finansiella utveckling	19
Förslag till resultatdisposition	21
Resultaträkning, koncern	22
Balansräkning, koncern	23
Koncernens förändring i eget kapital	24
Kassaflödesanalys, koncern.....	25
Resultaträkning, moderbolag.....	26
Balansräkning, moderbolag.....	27
Moderbolagets förändring i eget kapital	28
Kassaflödesanalys, moderbolag	29
Noter till koncernredovisningen	30
Ledande befattningshavare	49
Styrelse och revisor	50
Revisionsberättelse	52
Adresser	54

I årsredovisningen angivna uppgifter avser om ej annat anges koncernen. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Året i korthet

- Nettoomsättningen för året uppgick till 41,8MSEK (45,6 MSEK). Övriga rörelseintäkter för året uppgick till 0,1 MSEK (1,5 MSEK).
- Rörelseresultat före avskrivningar för året uppgick till -1,2 MSEK (4,7 MSEK).
- Resultat efter skatt för året uppgick till -1,7 MSEK (3,7 MSEK).
- Resultat per aktie före och efter utspädning för verksamhetsåret uppgick till 0,00 SEK (0,01 SEK).
- Likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick på balansdagen till 22,9 MSEK (25,3 MSEK).
- Starbreeze har under räkenskapsåret utökat personalstyrkan med 8 personer, till totalt 58 personer.
- Starbreeze tecknade fullständigt produktionsavtal med Vivendi Games i november.
- Spelet "The Darkness" lanserades internationellt under sommaren.

VD har ordet

Verksamhetsåret 2006/2007 präglades av färdigställandet och lanseringen av The Darkness. Lanseringen blev mycket framgångsrik; spelet gick in som listetta i USA och har fått fina recensioner. Färdigställandet av spelet krävde dock mer resurser och tid än vad vi ursprungligen räknat med. Till en stor del berodde detta på Sonys förseningar med utvecklingen av PS3-plattformen. Det är en klen tröst för oss att dessa problem även drabbat många andra spelutvecklare. Då vi dessvärre inte kunde få täckning från vår förläggare för de extra kostnader dessa förseningar innebar, ledde det till att Starbreeze gick med förlust under andra och tredje kvartalet. I fjärde kvartalet, med Darknessleveransen i huvudsak bakom oss, kunde vi återigen visa en vinst, med en marginal på runt 10%.

Vi har fått mycket beröm från spelförläggare och konsumenter för The Darkness. Det är inte många oberoende utvecklare som redan har hunnit släppa ett framgångsrikt spel till både PS3 och Xbox 360. Efter Darknessreleasen har vi märkt ett starkt intresse bland flera av de ledande spelförläggarna för att arbeta med Starbreeze på nya stora projekt.

Framgångarna med Darkness har också underlättat rekryteringen. Vi har för avsikt att avsevärt öka antalet nya medarbetare under det kommande verksamhetsåret, för att kunna fortsätta växa med nya stora utvecklingsuppdrag. Flytten till det nya kontoret i Sleipnerhuset i Uppsala i början av 2008 är också en viktig del i dessa planer.

Under verksamhetsåret lade vi också ner mycket tid och arbete i ledningsgruppen och styrelsen med de långsiktiga planerna för Starbreeze. Vår målsättning är fortsatt att nå det absoluta toppskiktet bland världens spelutvecklare och vi har nu stakat ut vägen för de närmaste åren. Detta arbete har bland annat innefattat en översyn av rekryterings- och belöningsstrategierna, utvecklingsplaner för vår spelmotor och hur vi utvecklar relationerna med våra förläggartners.

Den pågående produktionen av vårt nya Riddickspel utvecklas lovande. Vi hoppas att lanseringen av detta spel kommer att bli ännu en byggsten på vägen mot att nå våra målsättningar.

Johan Kristiansson, VD

Årsstämma

Ordinarie årsstämma i Starbreeze AB (publ), 556551-8932, hålls torsdagen den 22 november 2007 kl. 17.00 på Göteborgs nation, S:t Larsgatan 7 i Uppsala. Aktieägare som önskar delta på årsstämman skall:

- dels vara införd som ägare i den av VPC förda aktieboken fredagen den 16 november 2007,
- dels anmäla sin avsikt att delta i årsstämman senast fredagen den 16 november 2007 kl. 16.00. Anmälan om deltagande i årsstämman skall ske skriftligen till Starbreeze AB, "Årsstämma", Sysslomansgatan 7, 753 11 Uppsala, via e-post: ir@starbreeze.com eller per telefax 018-12 28 05. Vid anmälan bör uppges namn, personnummer/organisationsnummer, adress, telefonnummer samt aktieinnehav.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste, för att äga rätt att delta på årsstämman, tillfälligt låta omregistrera aktierna i eget namn. Sådan registrering måste vara verkställd hos VPC i den av VPC förda aktieboken senast fredagen den 16 november 2007. Detta innebär att aktieägaren i god tid före denna dag måste underrätta förvaltaren om en sådan omregistrering.

Aktieägare som företräds genom ombud skall utfärda dagtecknad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av juridisk person skall bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande "registreringsbevis" för den juridiska personen bifogas. Fullmakten och registreringsbeviset får inte vara äldre än ett år. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör före stämman insändas per brev till Starbreeze.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Starbreeze AB (publ), 556551-8932 avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för 2006-07-01 – 2007-06-30, Starbreezes nionde räkenskapsår.

Händelser efter räkenskapsårets utgång

Riddick-projektet utökas

I augusti kom Starbreeze och Vivendi Games överens om att utöka det pågående Riddick-projektet genom att överföra resurser som tidigare var öronmärkta för det andra utvecklingsavtal som Vivendi och Starbreeze ingick under våren 2006. Dessa extra resurser innebär att Riddick-projektet förlängs, och spelet kommer nu att släppas under 2008 istället för 2007. I samband med denna överföring avslutas det andra projektet. Vissa av förutsättningarna som rådde när det avtalet ingicks 2006 har förändrats, och därför är båda parter mycket nöjda med denna åtgärd. Produktionsstarten för detta projekt hade flera gånger skjutits på framtiden, och det befann sig därför fortfarande i en tidig fas av förproduktion.

Nytt hyreskontrakt påskrivet i Sleipner-huset

I juli skrev Starbreeze på ett hyreskontrakt för de tre översta våningarna i det nybyggda Sleipner-huset, beläget på Dragarbrunnsgatan 78 i Uppsala. Lokalen är på ca 1200 kvm, och hyrestiden är ca 5 år. Lokalerna har goda förutsättningar att klara de högt ställda krav på kylning, elförsörjning och säkerhet som Starbreezes verksamhet ställer. Vissa anpassningar och kompletteringar av lokalen kommer att göras under tiden fram till inflyttning, som sannolikt kommer att ske till vintern. Huset har också ett mycket bra läge. Framförallt är närheten till Uppsala centralstation viktig för den del av personalen som dagligen pendlar med tåg från Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret 2006/2007

The Darkness lanseras i juni/juli

Den 25 juni fanns The Darkness i butik i USA, för plattformarna Xbox 360 och PS3. I större delen av Europa lanserades det på Xbox 360-plattformen 29 juni, och på PS3-plattformen 20 juli. I vissa länder, tex Sverige, släpptes spelet någon vecka efter övriga Europa.

De exakta siffrorna för spelet offentliggörs inte, men på sajten www.vgchartz.com finns uppskattningar som anses relativt tillförlitliga i branschen. Enligt denna sajt var Darkness etta på den amerikanska listan för Xbox 360 i lanseringsveckan, med ca 119.000 sålda exemplar. Spelet var även etta på PS3-listan med ca 53.000 sålda exemplar. Per 11 augusti har spelet i USA haft en ackumulerad försäljning på ca 220.000 ex på 360-plattformen och ca 110.000 ex på PS3-plattformen, enligt samma källa.

För övriga länder finns tyvärr ingen motsvarande uppskattning av siffrorna. I Storbritannien låg dock spelet tvåa på den aggregerade listan för alla plattformar (trots att spelet då bara fanns på 360-plattformen) under release-veckan, enligt Gamesindustry.biz

Många butiker har också rapporterat att spelet sålde slut fort. Detta är ju positivt eftersom det indikerar att försäljningen överträffat förväntningarna. Tyvärr innebär det även att spelet har tappat stora försäljningsvolym, eftersom många konsumenter sannolikt har köpt något annat spel istället för att vänta tills Darkness åter funnits tillgängligt i butik.

Enligt sajten www.gamerankings.com har spelet fått ett genomsnittsbetyg på ca 83% på 360-plattformen och 82% på PS3-plattformen.

Nytt projekt offentliggjort i maj: Chronicles of Riddick: Assault on Dark Athena

I maj offentliggjordes att det avtal som Starbreeze tecknade med Vivendi Games i november 2006 avser spelet "The Chronicles of Riddick: Assault on Dark Athena" för Xbox 360 och Playstation 3. Spelet består av tre delar: i) en uppdaterad version av det ursprungliga spelet "Chronicles of Riddick: Escape from Butcher Bay" som släpptes 2004 till Xbox och PC, ii) nya singel-player banor som utspelas ombord på rymdskeppet "The Dark Athena" och iii) helt nya multi-player banor.

Lovande prognos inför Darkness lansering, publicerad i mars

Det amerikanska mediaföretaget IGN ger regelbundet ut rapporter med säljprognoser för spel. Den är baserad på statistik på vilka spel som är mest populära på ett antal stora spelsajter med drygt 30 miljoner unika besökare per månad, samt på kompletterande frågor till besökarna. IGN hävdar att det vanligtvis finns en god korrelation mellan deras prognoser och de faktiska sällsiffrorna. I prognosen för titlar som skall släppas under andra kvartalet 2007 ligger Darkness på plats nummer fem både på PS3-listan och Xbox 360-listan.

Starbreeze rankas som en av Sveriges mest attraktiva arbetsgivare

I slutet av mars publicerades 2007 års Företagsbarometer, där ca 10.000 studenter inom ekonomi, teknologi och data/it tillfrågas om sina drömarbetsplatser. Starbreeze kom på plats nummer 20 på listan för data/it-studenter. De övriga företag som tog plats på listan var huvudsakligen stora och välkända IT-företag som Google, Microsoft och Ericsson.

Intensivt marknadsföringsarbete för Darkness under våren

Under januari och februari var marknadsföringsarbetet för Darkness mycket intensivt. Under dessa två månader visades spelet upp för över 100 olika tidningar och spelsajter från hela världen. Resultat av dessa demonstrationer och intervjuer resulterade i ett mycket stort antal artiklar under de efterföljande månaderna.

Spelet fick en storslagen exponering för konsumenter på Comic Con mässan i New York 23-25 februari. Det visades även upp på "Future Film Festival" i Bologna i Italien i januari.

Nya styrelsemedlemmar i november

Styrelsen i Starbreeze AB har vid konstituerande styrelsemöte utsett Jan-Olof Hersler till ny ordförande. Tidigare ordförande Peter Törnquist övergår till positionen som vice ordförande på egen begäran.

Jan-Olof Hersler, som valdes in i styrelsen på årsstämman den 23 november, har i huvudsak

bakgrund inom corporate finance och affärsutveckling, bla på Danske Bank, Aragon Fondkommission och i egna bolaget Apex Corporate Finance. Han är även ordförande i MonkeyPal och styrelseledamot i One Media Holding. Han har arbetat med företag inom dataspelsbranschen i 10 års tid. Dessutom har han varit medlem i styrelsen för Digital Illusions, 2005-2006, där han bland annat var delaktig i försäljningen av bolaget till Electronic Arts.

Övriga styrelsemedlemmar är:

Peter Levin, invald i styrelsen på årsstämman den 23 november, har drygt 20 års erfarenhet från datorspelsbranschen. Bland annat har han varit VD på Pan Vision och Electronic Arts Nordic.

Peter Hedlund, invald i styrelsen på årsstämman den 23 november, har tidigare bland annat arbetat inom MTG och varit VD på Gamers Paradise Holding.

Peter Törnquist, styrelsemedlem sedan 2002, VD för Norden, CVC Capital Partners, ett av Europas största Private Equitybolag.

Lars Olde, styrelsemedlem sedan 2000, arbetar som coach inom affärs- och säljutveckling, och skriver böcker inom detta område. Han sitter i styrelsen i en handfull tillväxtföretag.

Magnus Högdahl, styrelsemedlem sedan 2000, grundare av Starbreeze Studios, teknik- och utvecklingschef i Starbreeze.

"Jag ser med tillförsikt fram mot att få leda den nya styrelsen, som besitter en mycket bred och gedigen kompetens. Vi kommer att fortsätta arbeta med att stärka bolagets position som en av de ledande spelutvecklarna i världen. Spelbranschen fortsätter att växa starkt. För närvarande sker det dessutom stora förändringar i branschen, bland annat med övergången till en ny generation spelkonsoler och framväxten av digitala distributionsalternativ. Detta utgör stora möjligheter för Starbreeze" säger Jan-Olof Hersler.

Starbreeze tecknar nytt spelutvecklingsavtal med VG i november

Starbreeze tecknade i november ett fullt produktionsavtal med den Los Angeles-baserade förläggaren Vivendi Games. Starbreeze kommer att få en fast ersättning för utvecklingsarbetet, samt extra säljroyalty om spelet säljer över en viss nivå. Produktion och fakturering har redan inletts. Spelet kommer att släppas på den nya generationen spelkonsoler. Budgeten är något mindre än för de andra produktioner som Starbreeze för närvarande arbetar med, några exakta siffror kan dock tyvärr inte offentliggöras, pga konfidentialitetsavtal med Vivendi Games. I maj offentliggjordes att avtalet avser spelet "The Chronicles of Riddick: Assault on Dark Athena".

Darkness visades på X06 i Barcelona i september

Microsoft anordnar varje år ett stort events för inbjudna speljournalister från hela världen, och 2006 års upplaga var förlagt till Barcelona. Här visades The Darkness upp för första gången i en spelbar version där journalisterna själva fick hålla i kontrollerna och prova spelet. Deras omdömen var generellt mycket positiva.

Darkness visades på Games Convention i Leipzig i augusti

Games Convention har snabbt vuxit i storlek och hade i år 183.000 besökare, huvudsakligen vanliga spelkonsumenter. En grupp från Starbreeze var på plats och visade upp spelet för speljournalister från hela världen.

Darkness visades på Comic Con i San Diego i juli

I San Diego anordnas varje sommar underhållningsmässan Comic Con, med drygt 100.000 besökare, både branschfolk och konsumenter. I juli gjorde Starbreeze, tillsammans med förläggaren 2K Games och serietidningsförlaget Top Cow, en stor marknadsföringsinsats för Darkness där. Spelet visades upp i en stor monter med tematisk utsmyckning, trailers, spel-demonstrationer och inhyrda skådespelare i dräkter från en special-effects verkstad i Hollywood. Fyra anställda på Starbreeze närvarade och gjorde intervjuer och speldemonstrationer. Uppvisningen skapade mycket uppmärksamhet, och har blivit positivt omskriven i ett stort antal internationella spelpublikationer.

Allmänt om verksamheten

Starbreeze AB (publ) är en oberoende spelutvecklare som utvecklar TV- och datorspel i samarbete med internationella spelförläggare. Starbreeze får vanligtvis en ersättning från förläggaren i form av ett fast arvode för utvecklingsarbetet (förskottsbetalning), kopplade till vissa förutbestämda milstolpeleveranser, samt extra säljroyalty om spelets försäljning överstiger en viss nivå. Förläggaren står utöver finansiering även för marknadsföring och distribution av spelet.

Samarbetet mellan förläggare och utvecklare regleras av ett detaljerat avtal, som specificerar skyldigheter och ansvar hos respektive part under produktionen. Starbreeze har bland annat ett omfattande ansvar enligt avtalen för att inget material i spelen gör upphovsrättsintrång eller bryter mot andra legala regelverk.

Starbreeze redovisning bygger på successiv vinstavräkning, som går ut på att bolaget löpande gör en prognos av hur mycket internt arbete och hur mycket externa kostnader som återstår för att färdigställa varje spelproduktion. Utifrån denna uppskattning kan bolaget sedan tillgodoräkna sig en viss mängd intäkter under redovisningsperioden. Naturligtvis finns det alltid vissa osäkerheter i uppskattningen av exakt hur mycket arbete som återstår i ett projekt, vilket kan göra det svårt att fastställa en helt rättvisande vinstnivå under ett enskilt kvartal.

Starbreezekoncernen omfattas av moderbolaget Starbreeze AB (publ) och det helägda dotterbolaget Starbreeze Studios AB. All personal är anställd i moderbolaget.

Sedan grundandet 1998 har Starbreeze utvecklats till en etablerad aktör på spelmarknaden.

Affärsidé

Starbreeze utvecklar TV- och datorspel inom action/adventure-genren i samarbete med ledande internationella spelförläggare.

Vision

Starbreezes spel skall alltid ligga i det internationella toppskiktet avseende både försäljning och recensionsbetyg.

Marknad och trender

Den internationella spelmarknaden, exklusive konsoler och accessoarer, hade 2006 konsumentintäkter på ca 32 miljarder US dollar. Marknaden förväntas växa med drygt 9 % årligen och de totala intäkterna förväntas stiga till ca 49 miljarder US Dollar 2011. (PricewaterhouseCoopers; "Global Entertainment and Media Outlook 2007-2011").

Tillväxten i konsolspelsmarknaden är beroende av utvecklingen av nya spelkonsoler med allt högre kapacitet. Konsolmarknaden är cyklisk vad gäller lanseringen av ny teknik och nya konsoler brukar lanseras ungefär vart 5:e år. För närvarande pågår en generationsväxling och den nya generationen spelkonsoler (Xbox 360, PS3, Wii) förväntas få en stor påverkan på marknaden under de kommande åren.

Trenden i spelbranschen är att det produceras färre spel men med allt större utvecklingsbudgetar. Spel utvecklade för dessa nya konsoler ("next. gen – spel") förväntas normalt ha utvecklingsbudgetar i storleksordningen 10 – 15 MUSD.

Det normala i branschen är att det tar cirka två år att slutföra ett spelutvecklingsuppdrag. Spelen genererar generellt huvuddelen av intäkterna från konsumenter de första månaderna efter lansering.

Konkurrens

Starbreeze är en oberoende spelutvecklare som utvecklar spel på uppdrag av internationella spelförläggare. Starbreeze konkurrerar med andra spelutvecklare i världen om de största och mest påkostade spelutvecklingsuppdragen.

Det råder en hård konkurrens mellan spelutvecklare internationellt om dessa uppdrag, bland annat p.g.a. att branschen går mot färre men större spelproduktioner. Några exempel på oberoende spelutvecklare som konkurrerar med Starbreeze om stora spelutvecklingsuppdrag är Climax (UK), Silicon Nights (Canada) och Id Software (USA) . Dessutom finns en viss konkurrens från spelförläggarnas interna studios, hos till exempel EA, Sony och Microsoft.

Förläggarna vill i allt högre grad lägga spelutvecklingsuppdragen hos etablerade utvecklare som har bevisat att de kan genomföra framgångsrika produktioner. Starbreeze kan nu anses tillhöra denna skara av etablerade utvecklare eftersom produktionsteamet har arbetat ihop under många år och färdigställt flera speltitlar.

Införsäljning, förhandlingar och avtalsdiskussioner med förläggarna är komplicerade och hela processen kan ofta ta åtskilliga månader i anspråk.

Starbreeze spel

Starbreeze har färdigställt fem spel som lanserats på den internationella spelmarknaden: The Chronicles of Riddick, Knights of the Temple, Enclave, The Outforce och The Darkness.

The Darkness

Utvecklingen av The Darkness påbörjades hösten 2004 tillsammans med förläggaren Majesco i New Jersey. I början av 2006 sålde Majesco projektet vidare till förläggaren 2K Games i New York. Spelet lanserades sommaren 2007, på plattformarna Xbox 360 och PS3. Det är ett story-drivet action/adventure-spel som handlar om Jackie Estacado, som är en avhoppad maffiamedlem i New York, som blir besatt av en uråldrig demon som ger honom vissa övernaturliga krafter. Jackie kommer i strid med sin gamla maffiafamilj, och maffian försöker bland annat använda Jackies stora kärlek Jenny för att komma åt Jackie. Karaktärerna i spelet är baserade på karaktärer från serietidningen The Darkness, från Top Cow Comics i Santa Monica.

The Chronicles of Riddick

Riddick utvecklades på uppdrag av Vivendi Games under perioden 2002-2004 för Xbox och PC. Spelet bygger på karaktären Riddick från filmerna Pitch Black och The Chronicles of Riddick. Spelet lanserades tillsammans med filmen The Chronicles of Riddick under sommaren 2004. Spelet har mottagits mycket väl av marknaden och erhållit mycket goda betyg av speltidningar och Internetsajter samt vunnit internationella utmärkelser. The official Xbox magazine ansåg att Riddick var: "The best looking Xbox game we've ever seen. And we've seen them all".

I juni 2005 utsågs det till "bästa filmbaserade spel" på MTV Movie Awards i Los Angeles, efter en telefonröstning bland amerikanska konsumenter.

Knights of the Temple

Knights of the Temple utvecklades av Starbreeze under perioden 2002-2004 på uppdrag av TDK Recordings i Tyskland. Spelet har publicerats för Xbox, PS2, Gamecube och PC.

Enclave

Enclave utvecklades under perioden 2001-2003 på uppdrag av Swing Entertainment. Enclave vann, innan lansering, det prestigefyllda priset "Best Action Game" på spelmässan E3 i Los Angeles 2001. Spelet, som lanserades för Xbox i Europa under sommaren 2002, var Starbreeze första färdigutvecklade spelprojekt av större omfattning. Inledningsvis lanserades spelet i USA och Europa till Xbox. I mars 2003 lanserades även en PC-version av Enclave i USA.

The Outforce

The Outforce var Starbreeze första riktiga spelutvecklingsuppdrag och utgjorde en viktig kunskaps- och marknadsplattform för Starbreeze att bygga vidare på i sin fortsatta utveckling. Spelet lanserades hösten 2000 som PC-spel. Förläggare av The Outforce var svenska Pan Interactive.

Personal

Starbreeze har en tydlig ambition att vara en attraktiv arbetsplats. Verksamheten kännetecknas av högt tempo, en platt organisation och korta beslutsvägar. Målet är att personalen skall känna att de har möjlighet att påverka både sin egen och företagets utveckling.

Antalet anställda uppgick per den 30 juni 2007 till 58 personer (50 personer). Medelantalet heltidsanställda för perioden uppgick till 54 personer (44 personer). Medelåldern är 30 år och könsfördelningen är 57 män och 1 kvinna.

De anställdas kompetensområden är bland annat storyutveckling, gamedesign, motorprogrammering, spelprogrammering, leveledesign, texturmodellering, ljuddesign och projektledning.

Personalbonusprogram

Det föreligger inga aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget. Det finns dock ett personalbonusprogram där 30 % av erhållen säljroyalty fördelas till personalen (inklusive sociala kostnader). Programmet bedöms vara viktigt för att kunna rekrytera och bibehålla kompetent personal.

Dessutom hade Starbreeze utfäst en "tids- och kvalitetsbonus" som innebar att personalen skulle få dela på ca 1,1 MSEK (inklusive sociala avgifter) om Darknessproduktionen blev klar på utsatt tid och om spelet nådde ett visst genomsnittligt betyg hos ett antal ledande amerikanska spelpublikationer. Denna bonus har dock inte utfallit.

Jämställdhet

Starbreeze verkar i en traditionellt mansdominerad bransch. Företaget har dock som målsättning att kontinuerligt öka andelen kvinnliga medarbetare. I och med branschens mognande och tack vare de nya spelutbildningsprogram som numera finns i Sverige är förhoppningen att möjligheten att rekrytera kvinnor med nödvändiga branschkunskaper skall förbättras.

Styrelsen

Styrelsen i Starbreeze, som består av sex ledamöter, arbetar utifrån en fastställd arbetsordning vilken bland annat anger styrelsens åligganden och ansvar, ärenden som skall behandlas och föreskrifter för mötenas genomförande. Under verksamhetsåret 2006/2007 genomfördes 8 (8) protokollförda sammanträden. Närvaron var 100% (93%).

Frågor av betydande karaktär som behandlas på styrelsemötena är t.ex. grundläggande affärsplanering, marknadspositionering, finansiering m.m. Föredragande i strategiska frågor är verkställande direktören och i ekonomiska och finansiella frågor koncernens ekonomichef. Starbreezes auktoriserade revisor har också deltagit vid vissa styrelsemöten.

Styrelsen har inga kommittéer. Styrelsen är av uppfattningen att t.ex. revisionsfrågor och ersättningsfrågor, i ett bolag av Starbreezes storlek bäst behandlas av hela styrelsen.

Valberedning

Valberedningen består av de tre röstmässigt största aktieägarna i bolaget per den 30 april varje år samt styrelsens ordförande. Ledamöter i valberedningen är Jan-Olof Hersler (styrelsens ordförande), Peter Törnquist (styrelsens vice ordförande), Ulf Källåker och Ludde Ingvall med Peter Törnqvist som ordförande.

Valberedningens har till uppgift att föreslå årsstämman val av styrelseledamöter och arvoden till dessa samt, i förekommande fall, förslag till revisorer och arvode till dessa.

Principer och riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Bakgrund

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att godkänna styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare enligt nedanstående. Styrelsens förslag överensstämmer i huvudsak med tidigare tillämpade riktlinjer för ersättning till bolagets ledande befattningshavare. Med bolagsledning avses verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare i bolaget.

Starbreeze skall erbjuda marknads mässiga villkor som gör att bolaget kan rekrytera och behålla kompetent personal. Ersättningen till bolagsledningen skall bestå av fast lön, pension och andra sedvanliga förmåner. Dessutom deltar ledningen i företagets royaltybonusprogram på samma villkor som övriga anställda. Verkställande direktören skall även ha en rörlig ersättning.

Fast lön

Den fasta lönen omprövas som huvudregel en gång per år och skall beakta individens kvalitativa prestation. Den fasta lönen för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare skall vara marknadsmässig.

Rörlig ersättning till VD

Verkställande direktör skall ha en rörlig ersättning som maximalt uppgår till 40 % av fast lön. Storleken på den rörliga ersättningen baseras på hur väl ett antal i förväg uppställda mål uppnås.

Royaltybonusprogram

30 % av erhållen säljroyalty (inkl sociala kostnader) fördelas till alla anställda, inklusive ledande befattningshavare. Enligt bolagets bonusprogram krävs för utfallande av bonus att projektet som säljroyaltyn avser var vinstgenererande.

Pension

För verkställande direktör och ledande befattningshavare erläggs avgiftsbestämda pensionspremier vilka motsvarar kostnaden enligt sedvanlig ITP-plan.

Villkor vid uppsägning och avgångsvederlag

För verkställande direktör gäller en uppsägningstid om 6 månader vid egen uppsägning och 9 månader från bolagets sida. Övriga ledande befattningshavare har en uppsägningstid på 3 till 6 månader.

Det finns inga avtal om avgångsvederlag.

Avvikelse från riktlinjerna

Styrelsen har rätt att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Investeringar

Under året har 2,1 MSEK (1,7 MSEK) investerats i datorer, bildskärmar, nätverksutrustning och möbler.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Starbreeze har för närvarande full beläggning med Riddickproduktionen som skall färdigställas under 2008. Om detta spel skulle bli en stor försäljningsframgång kan det innebära extra royaltointäkter.

Ambitionen är att företaget skall fortsätta växa i snabb takt. Det är dock viktigt att iakttaga en viss försiktighet, så att tillväxten verkligen blir långsiktigt hållbar. I rekryteringsarbetet måste Starbreeze ställa fortsatt höga kompetenskrav och samtidigt försöka hålla lönekostnaderna på en rimlig nivå. I säljarbetet är det viktigt att hålla löften till förläggarna på en rimlig nivå, så att teamet verkligen klarar av att leverera enligt förväntan. Det är lätt att kortsiktigt falla för frestelsen att ytterligare öka expansionstakten, men det är stor risk att detta leder till leveransproblem och generellt försämrad kvalitet på längre sikt.

Några riskfaktorer

Förläggare avslutar pågående projekt

Om förläggaren inte är nöjd med ett pågående projekt, eller om förläggaren får ekonomiska problem, så kan projekt komma att avslutas i förtid. Detta kan innebära ett svårt intäktstapp för Starbreeze, eftersom det kan ta åtskilliga månader att hitta och starta upp ett nytt utvecklingsuppdrag.

Projekt drabbas av förseningar

Starbreeze får normalt en fast summa för att utveckla ett spel. Om färdigställandet kräver mer resurser än ursprungligen beräknat så måste denna kostnad normalt bäras av Starbreeze.

Upphovsrättsintrång

Enligt avtalen med förläggarna har Starbreeze omfattande ansvar för bl.a. upphovsrättsintrång och brott mot legala regelverk.

Förlust av nyckelpersoner

Starbreeze är beroende av kompetenta och motiverade medarbetare som kan göra högkvalitativa spel inom pressade tidsramar. Skulle bolaget tappa några nyckelmedarbetare kan detta innebära försenade projekt och svårigheter att sälja in nya uppdrag.

Valutakursförändringar

Bolaget har en stor del av intäkterna i dollar och är därför mycket känsligt för valutakursförändringar. På kort sikt försöker bolaget hantera denna risk genom valutaterminer och genom att försöka lägga en del av valutarisken på förläggaren. På lång sikt är det dock svårt att skydda sig mot denna risk.

Forskning och utveckling

Teknisk utveckling är en naturlig del av Starbreezes verksamhet och utgör en integrerad del av spelutvecklingen. Teknikbasen för spelproduktionen, den s.k. spelmotorn, vidareutvecklas kontinuerligt för att på bästa möjliga sätt utnyttja kapaciteten i nästa generations processorer och grafikkort. Spelmotorn utvecklas fortlöpande under spelutvecklingsprojekten och är enligt Starbreeze nu en av de främsta i branschen.

Ägarstruktur och aktiekapital

Ägarstruktur

I nedanstående tabeller framgår ägarförhållandena i Starbreeze AB. Starbreeze har ca 6 000 aktieägare och ägarstrukturen baseras på den av VPC för Starbreeze förda aktieboken och avser ägarförhållanden per den 31 augusti 2007.

	Antal aktier	Andel av röster och kapital
Törnquist, Peter	19 700 000	5,30%
Nordnet Pensionförsäkring AB	11 757 259	3,10%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	10 130 687	2,70%
Eriksson, Bengt	10 000 000	2,70%
Ingvall, Ludde	6 327 000	1,70%
Källåker, Ulf	5 000 000	1,30%
Tullbacken Aktiebolag	4 200 000	1,10%
Euroclear Bank S.A/N.V, W8IMY	4 000 000	1,10%
Ohlson Ekman, Magnus	3 759 000	1,00%
Väliluoto, Pauli	3 350 000	0,90%
Summa de 10 största ägarna	78 223 946	20,90%
Övriga aktieägare	296 727 532	79,10%
Totalt antal aktier	374 951 478	100,00%

Aktiekapitalet

Aktiekapitalet i Starbreeze uppgår på bokslutsdagen till 7 499 030 kronor fördelat på 374 951 478 aktier, envar om kvotvärde 0,02 kr. En aktie medför en röst. Varje röstberättigad får vid årsstämma rösta för fulla antalet av honom ägda och företrädde aktier utan begränsning i rösträtten. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Starbreeze tillgångar och vinst.

Flerårsöversikt, koncern

Resultaträkningar

TSEK	2006/2007	2005/2006	2004/2005	2003/2004	2002/2003
Omsättning	41 845	47 118	32 594	25 920	38 546
Rörelsens kostnader exklusive avskrivningar	-43 069	-42 423	-32 096	-30 699	-58 833
Rörelsens resultat före avskrivningar	-1 224	4 695	498	-4 779	-20 287
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-1 329	-1 392	-1 760	-5 877	-3 041
Avskrivningar goodwill	-	-	-	-2 101	-8 060
Rörelseresultat efter avskrivningar	-2 553	3 303	-1 262	-12 757	-31 388
Ränteutgifter	921	428	199	88	63
Räntekostnader	-20	-1	-164	-593	-402
Resultat efter finansiella poster	-1 652	3 730	-1 227	-13 262	-31 727
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	-6
Årets resultat	-1 652	3 730	-1 227	-13 262	-31 733

Balansräkningar

TSEK	2006/2007	2005/2006	2004/2005	2003/2004	2002/2003
------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

TILLGÅNGAR

<i>Anläggningstillgångar</i>					
Goodwill	2 626	2 626	2 626	2 626	4 727
Materiella anläggningstillgångar	2 820	2 064	1 948	3 402	10 166
Summa anläggningstillgångar	5 446	4 690	4 574	6 028	14 893

Omsättningstillgångar

Kundfordringar	13 177	5 467	2 904	2 426	3 412
Övriga fordringar	985	806	2 511	640	1 148
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 762	8 347	1 254	1 765	2 524
Kortfristiga placeringar	6 423	6 000	-	-	-
Kassa och bank	16 488	19 321	14 391	11 860	3 544
Summa omsättningstillgångar	40 835	39 941	21 060	16 691	10 628
SUMMA TILLGÅNGAR	46 281	44 631	25 634	22 719	25 521

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	28 118	24 388	13 467	26 490	35 013
Årets resultat	-1 652	3 730	-1 227	-13 262	-31 733
Summa eget kapital	26 466	28 118	12 240	13 228	3 280
Långfristiga skulder	-	-	-	1 788	5 525
Kortfristiga skulder	19 815	16 513	13 394	7 703	16 716
Summa skulder	19 815	16 513	13 394	9 491	22 241
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	46 281	44 631	25 634	22 719	25 521

Kassaflöden

TSEK	2006/2007	2005/2006	2004/2005	2003/2004	2002/2003
Rörelseresultat *)	-2 553	3 303	-1 262	-13 262	-31 727
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 690	925	3 787	-14 737	347
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 085	-7 744	-348	-100	-11 382
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	11 005	-2 843	23 210	12 535
Årets kassaflöde	605	4 186	596	8 373	1 500

*) Årets resultat för 2003/2004 och 2002/2003

From räkenskapsåret 2004/2005 upprättar Starbreeze sin koncernredovisning i enlighet med IFRS och åren dessförinnan i enlighet med Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden.

Nyckeltal, koncern

	2006/2007	2005/2006	2004/2005	2003/2004	2002/2003
Nettoomsättning, tsek	41 793	45 591	32 203	25 391	38 022
EBITDA, tsek	-1 224	4 695	498	-4 779	-20 287
EBIT, tsek	-2 553	3 303	-1 261	-12 757	-31 388
Periodens resultat, tsek	-1 652	3 730	-1 227	-13 262	-31 733
Rörelsemarginal, %	-6,1	7,2	-3,9	-50,2	-81,4
Vinstmarginal, %	-4,0	8,2	-3,8	-52,2	-82,3
Soliditet, %	57,2	63,0	47,7	58,2	12,9
Räntabilitet på eget kapital, %	-6,1	18,5	-9,6	-160,7	-246,4
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	-6,0	18,5	-7,2	-84,3	-177,3
Kassaflöde per aktie, kr	0,01	0,00	0,01	-0,10	0,02
Eget kapital per aktie					
före utspädning, kr	0,07	0,08	0,04	0,04	0,09
efter utspädning, kr	0,07	0,08	0,04	0,04	0,09
Aktiens slutkurs för perioden, kr	0,46	0,20	0,31	0,16	0,70
Resultat per aktie					
före utspädning, kr	0,00	0,01	0,00	-0,09	-1,90
efter utspädning, kr	0,00	0,01	0,00	-0,09	-1,90
Antal aktier vid periodens slut					
före utspädning, st	374 951 478	374 951 478	314 062 478	312 527 326	38 559 930
efter utspädning, st	374 951 478	374 951 478	336 258 792	312 527 326	38 559 930
Utestående optioner, st	-	-	62 553 239	62 573 239	-
Genomsnittligt antal aktier					
före utspädning, st	374 951 478	369 877 395	313 917 875	154 526 950	16 707 747
efter utspädning, st	374 951 478	369 877 395	336 120 692	154 526 950	16 707 747
Antalet anställda					
i genomsnitt, st	54,0	44,0	31,0	48,0	63,0
vid periodens slut, st	58,0	50,0	37,0	27,0	67,0

Rörelse marginal: Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av omsättningen.

Vinstmarginal: Resultat efter finansiella poster i procent av omsättningen.

Soliditet: Eget kapital i procent av totalt kapital.

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

Räntabilitet på sysselsatt kapital: Resultat efter avskrivningar plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt 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 72 procent av obeskattade reserver.

Sysselsatt kapital: Totalt kapital minskat med icke räntebärande skulder.

From räkenskapsåret 2004/2005 upprättar Starbreeze sin koncernredovisning i enlighet med IFRS och åren dessförinnan i enlighet med Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden.

Finansiella rapporter

Kommentarer till årets finansiella utveckling

Allmänt

Nettoomsättningen under året uppgick till 41,8 MSEK. Av intäkterna avser 45 % USD 51 % SEK och 4% EUR.

Starbreeze valutasäkrade 3,3 MUSD under räkenskapsåret 2005/2006. Terminsaffärerna genomförs under perioden 2006-06-20 – 2006-12-20.

Darknessproduktionen avslutades under räkenskapsåret. Räknar man samman Darkness-projektets resultat under hela projektiden gick projektet med vinst. Starbreeze valde att lägga ner extra resurser i slutet på produktionen vilket har belastat resultatet med -4,8 MSEK.

Intäkter

Intäkterna för räkenskapsåret kom främst från spelutveckling och bestod av ersättning för delleranser av spel, s.k. milstolpar. De totala intäkterna på 41,8 MSEK genererades främst av Darknessproduktionen men även av Riddickproduktionen som startade under räkenskapsåret.

Intäkterna har minskat med ca 11 % jämfört med föregående år. Slutförandet av Darknessproduktionen krävde mer resurser än tidigare beräknat vilket påverkade intäkterna negativt i andra och tredje kvartalet.

Rörelseresultat

Resultat efter finansiella poster för året uppgick till -1,7 MSEK (3,7 MSEK). Resultatet har belastats med -4,8 MSEK avseende kostnader för slutförande av Darkness. Resultatet har även belastats av kostnader för ny personal som kommer att arbeta i framtida projekt. Resultat efter avskrivningar uppgick till -2,6 MSEK (3,3 MSEK). Starbreeze har under räkenskapsåret haft positivt resultat under kvartal ett och fyra.

Kostnad

Av rörelsekostnaderna utgör största delen personalkostnader. Under räkenskapsåret utgjorde personalkostnaden 69 % (54%) av rörelsekostnaderna. Under räkenskapsåret har ny personal som kommer att jobba i framtida projekt anställts. Utnyttjandet av externa konsulter har minskat bl a p g a att mer arbete utförs internt. Personalstyrkan har varit större än föregående år, medelantalet anställda var 54 personer (44).

Koncernen har utnyttjat valutaterminer för att täcka risker avseende valutakursförändringar. Utestående valutaterminskontrakt värderas till verkligt värde via resultaträkningen vilket innebär att värdeförändringar omedelbart redovisas i resultaträkningen. Vid räkenskapsårets utgång fanns inga utestående valutaterminskontrakt.

Den kortsiktiga resultatpåverkan från valutakursförändringar kan vara positiv eller negativ, beroende på den aktuella valutaexponeringen från kundfordringar, bankmedel, valutaterminer, etc. På lång sikt är dock en stark dollar mycket central för bolagets vinstgenereringsförmåga. Valutakursförlusten under året var -0,2 MSEK (1,5 MSEK).

Anläggningstillgångar

De immateriella anläggningstillgångarna uppgick per 30 juni 2007 till 2,6 MSEK (2,6 MSEK) och utgörs av goodwill från förvärvet av Starbreeze Studios AB.

Materiella anläggningstillgångar per 30 juni 2007 uppgick till 2,8 MSEK (2,1 MSEK) och bestod till största delen av datorinventarier. Under året har 2,1 MSEK (1,7 MSEK) investerats i datorer, bildskärmar, nätverksutrustning och möbler.

Omsättningstillgångar

Kundfordringar uppgick per 30 juni till 13, 2 MSEK (5,5 MSEK). Kassa och bank samt kortfristiga placeringar uppgick till 22,9 MSEK (25,3 MSEK) vilket motsvarade 50 % (57%) av balansomslutningen.

6 MSEK placerades i en Multihedgefond hos SEB i juni 2006. Värdet på fonden var per 2007-06-30 6,4 MSEK. Denna placeringsform innebär en något högre risknivå i jämförelse med placering på ett konto, men avkastningen förväntas samtidigt bli bättre. Fonden placerar i ett urval av hedgefonder. De hedgefonder som ingår i Multihedgefonden investerar huvudsakligen i aktier eller aktierelaterade värdepapper.

Eget kapital

Det egna kapitalet per 30 juni 2007 uppgick till 26,5 MSEK (28,1 MSEK) vilket motsvarade en soliditet på 57 % (63 %). Eget kapital per aktie vid full utspädning uppgick till 0,07 kr (0,08 kr).

Ansvarsförbindelser

Det finns inga ansvarsförbindelser.

Ställda säkerheter

Det finns inga ställda säkerheter.

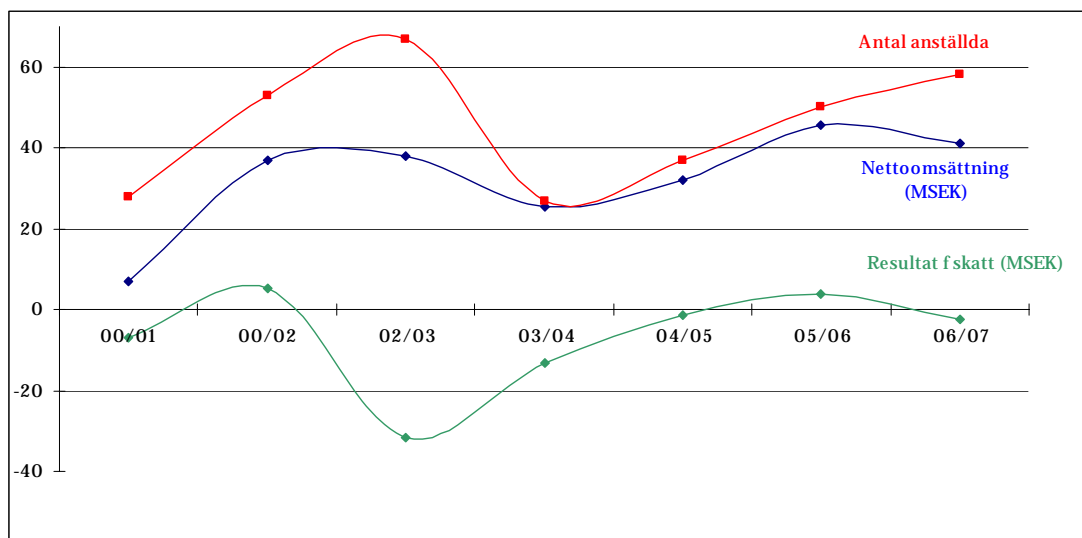
Kassaflöde och likviditet

Räkenskapsårets minskade intäkter och ökade personalkostnader samt att det inte varit något inflöde av kapital från finansieringsverksamheten har lett till att kassaflödet från den löpande verksamheten är mindre än föregående år. Kassaflödet var 0,6 MSEK (4,2 MSEK).

Finansiering och finansiell ställning

Starbreeze finansiella ställning är fortsatt god. Starbreeze uppvisade ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten kvartal 1 och 3.

Finansiell historik



From räkenskapsåret 2004/2005 upprättar Starbreeze sin koncernredovisning i enlighet med IFRS och åren dessförinnan i enlighet med Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden.

Moderbolaget

Koncernens verksamhet bedrivs i moderbolaget Starbreeze AB (publ). Moderbolagets nettoomsättning för årets uppgick till 41,8 MSEK (45,6 MSEK) och resultatet efter finansnetto var -3,4 MSEK (-2,0 MSEK). Likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick per den 30 juni 2007 till 22,9 MSEK (25,3 MSEK). Investeringar i inventarier och datorinventarier har skett med 2,1 MSEK (1,7 MSEK). Moderbolagets egna kapital på bokslutsdagen var 30,8 MSEK (32,4 MSEK).

Förslag till resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserat resultat	5 463 TSEK
Årets resultat	<u>- 3 358 TSEK</u>
	2 105 TSEK

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att i ny räkning överförs 2 105 TSEK.

Resultaträkning, koncern

TSEK	Not	2006/2007	2005/2006
Nettoomsättning	1,2,3,4 5,6	41 793	45 591
Övriga rörelseintäkter	7	52	1 527
Summa intäkter		41 845	47 118
Övriga externa kostnader	8,9	-12 368	-17 155
Personalkostnader	10,11,12,13	-30 580	-23 852
Av- och nedskrivning materiella anläggningstillgångar	19	-1 329	-1 392
Övriga rörelsekostnader	14	-121	-1 416
Rörelseresultat		-2 553	3 303
Ränteintäkter		921	428
Räntekostnader		-20	-1
Resultat före skatt		-1 652	3 730
Skatt	15	-	-
Periodens resultat		-1 652	3 730
Resultat per aktie före utspädning, kr	16	0,00	0,01
Resultat per aktie efter utspädning, kr	16	0,00	0,01

Balansräkning, koncern

TILLGÅNGAR	Not	2007-06-30	2006-06-30
TSEK	1,2,3,4		
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	18	2 626	2 626
Materiella anläggningstillgångar			
Datorer och övriga inventarier	19	2 820	2 064
Summa anläggningstillgångar		5 446	4 690
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		13 177	5 467
Övriga fordringar		985	806
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	3 762	6 794
Derivatinstrument	21	-	1 553
Kortfristiga placeringar		6 423	6 000
Likvida medel	22	16 488	19 321
Summa omsättningstillgångar		40 835	39 941
SUMMA TILLGÅNGAR		46 281	44 631
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
TSEK			
Eget kapital	23		
Aktiekapital		7 499	7 499
Övrigt tillskjutet kapital		21 201	21 226
Balanserat resultat inklusive årets resultat		-2 234	-607
Summa eget kapital		26 466	28 118
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 365	1 118
Övriga skulder		1 785	1 422
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	16 665	13 973
Summa kortfristiga skulder		19 815	16 513
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		46 281	44 631
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser			
Ställda säkerheter	25	-	3 521
Ansvarsförbindelser	26	-	-

Koncernens förändring i eget kapital

Koncernen	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2005-06-30	6 281	11 523	-5 564	12 240
Nyteckning genom utnyttjande av optioner	1 218	10 930	-	12 148
Resultatdisposition av föregående års resultat	-	-1 227	1 227	-
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	1 218	9 703	1 227	12 148
Årets resultat	-	-	3 730	3 730
Eget kapital 2006-06-30	7 499	21 226	-607	28 118
Förskjutning mellan bundet och fritt EK	-	-25	25	-
Årets resultat	-	-	-1 652	-1 652
Eget kapital 2007-06-30	7 499	21 201	-2 234	26 466

Kassaflödesanalys, koncern

TSEK	Not	2006/2007	2005/2006
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-2 553	3 303
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	29	1 329	1 628
Betald/erhållen ränta		440	323
Betalda skatter		-195	-103
Ökning/minskning av fordringar		357	-8 478
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		3 312	4 252
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2 690	925
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-2 085	-1 744
Ökning av kortfristiga placeringar		-	-6 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 085	-7 744
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		-	12 148
Amortering skuld		-	-1 143
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	11 005
Periodens kassaflöde		605	4 186
Likvida medel vid periodens början		15 800	12 131
Kursdifferens i likvida medel		83	-517
Likvida medel vid periodens slut		16 488	15 800
Summa disponibla likvida medel	22	16 488	15 800

Resultaträkning, moderbolag

TSEK	Not	2006/2007	2005/2006
	1,2,3,4		
Nettoomsättning	5,6	41 793	45 591
Övriga rörelseintäkter	7	52	1 527
Summa intäkter		41 845	47 118
Övriga externa kostnader	8,9	-14 060	-18 849
Personalkostnader	10,11,12,13	-30 580	-23 852
Av- och nedskrivning materiella anläggningstillgångar	19	-1 329	-1 392
Övriga rörelsekostnader	14	-135	-1 416
Rörelseresultat		-4 259	1 609
Ränteintäkter		921	428
Räntekostnader		-20	-1
Resultat före skatt		-3 358	2 036
Skatt	15	-	-
Periodens resultat		-3 358	2 036

Balansräkning, moderbolag

TILLGÅNGAR	Not	2007-06-30	2006-06-30
TSEK	1,2,3,4		
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar			
Datorer och övriga inventarier	19	2 820	2 064
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	28	7 130	7 130
Summa anläggningstillgångar		9 950	9 194
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		13 177	5 467
Övriga fordringar		984	805
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	3 762	6 794
Derivatinstrument	21	-	1 553
Kortfristiga placeringar		6 423	6 000
Likvida medel	22	16 488	19 321
Summa omsättningstillgångar		40 834	39 940
SUMMA TILLGÅNGAR		50 784	49 134
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
TSEK			
Eget kapital	23		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		7 499	7 499
Reservfond		21 201	21 201
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		5 463	1 717
Periodens resultat		-3 358	2 036
Summa eget kapital		30 805	32 453
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 365	1 118
Skulder till koncernföretag	28	240	254
Övriga skulder		1 714	1 341
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	16 660	13 968
Summa kortfristiga skulder		19 979	16 681
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		50 784	49 134
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser			
Ställda säkerheter	25	-	3 521
Ansvarsförbindelser	26	-	-

Moderbolagets förändring i eget kapital

Moderbolaget	Aktie- kapital	Ej registrerad nyemission	Överkurs- fond	Reserv- fond	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 2005-06-30	6 281	1	11 521	-	-1 251	16 552
Nyteckning genom utnyttjande av optioner	1 218	-	10 931	-	-	12 149
Ej registrerad nyemission	-	-1	-	-	-	-1
Resultatdisposition av föregående års resultat	-	-	-1 251	-	1 251	-
Erhållet koncernbidrag	-	-	-	-	1 717	1 717
Omföring	-	-	-21 201	21 201	-	-
Årets resultat	-	-	-	-	2 036	2 036
Eget kapital 2006-06-30	7 499	-	-	21 201	3 753	32 453
Erhållet koncernbidrag	-	-	-	-	1 710	1 710
Årets resultat	-	-	-	-	-3 358	-3 358
Eget kapital 2007-06-30	7 499	-	-	21 201	2 105	30 805

Kassaflödesanalys, moderbolag

TSEK	Not	2006/2007	2005/2006
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-4 259	1 609
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	29	1 329	1 628
Betald/erhållen ränta		440	323
Betalda skatter		-195	-103
Ökning/minskning av fordringar		1 823	-6 830
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		3 552	4 298
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2 690	925
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-2 085	-1 744
Ökning av kortfristiga placeringar		-	-6 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 085	-7 744
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		-	12 148
Amortering skuld		-	-1 143
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	11 005
Periodens kassaflöde		605	4 186
Likvida medel vid periodens början		15 800	12 131
Kursdifferens i likvida medel		83	-517
Likvida medel vid periodens slut		16 488	15 800
Summa disponibla likvida medel	22	16 488	15 800

Noter till koncernredovisningen

Not 1 Allmän information

Starbreeze AB (publ) är en oberoende spelutvecklare som utvecklar TV- och datorspel på uppdrag av internationella spelförläggare.

Moderföretaget, med organisationsnummer 556551-8932, är ett registrerat aktiebolag med säte i Uppsala i Sverige. Adressen till företaget är Sysslomansgatan 7, 753 11 Uppsala.

Starbreeze AB (publ) är noterat på Aktietorget.

Denna koncernredovisning har den 26 oktober 2007 godkänts av styrelsen för offentliggörande.

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

2.1 Grund för upprättande av moderbolagets och koncernens finansiella rapporter

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och årsredovisningslagen. Denna finansiella rapport är den andra fullständiga finansiella rapport upprättad i enlighet med IFRS. I samband med övergången från tidigare redovisningsprinciper till redovisning enligt IFRS har Starbreeze tillämpat IFRS1 som är den standard som beskriver hur övergången till IFRS skall redovisas. Vidare har Redovisningsrådets rekommendation RR30 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats.

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvaluta för moderbolaget och koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inget annat anges, är avrundade till närmaste hundratusental. Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden.

Att upprätta de finansiella rapporterna i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga redovisningsmässiga uppskattningar. Vidare krävs att företagsledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av företagets redovisningsprinciper. Uppskattningar och antaganden är baserade på historiska erfarenheter och ett antal faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkligt utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplex eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 4.

Enligt IAS 8, p.30-31 finns vissa tilläggsupplysningskrav avseende standarder och tolkningar som ännu ej trätt ikraft och som företaget inte tillämpat. Nedanstående standarder utgör de standards som publicerats men ännu inte trätt i kraft. Starbreeze har valt att inte tillämpa någon av dessa standards i förtid. Tillämpningen av dessa standarder förväntas ej påverka företagets ställning eller resultat i någon väsentlig omfattning, men kan innebära utökade krav på tilläggsupplysningar.

Standard eller tolkningsuttalande (ikraftträdandedatum)

IFRS 8 Operativa segment (2009-01-01)

IFRIC 12 Servicekoncessionsarrangemang (2008-01-01)

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges under avsnittet "Moderbolaget redovisningsprinciper". De avvikelser som kan förekomma mellan moderbolagets och koncernens principer föranleds av begränsningar i möjligheten att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av ÅRL och Tryggandelagen samt i vissa fall av skatteskal.

2.2 Koncernredovisning

Dotterföretag är alla de företag (inklusive företag för särskilt ändamål) där koncernen har rätten att utforma finansiella och operativa strategier på ett sätt som vanligen följer med ett aktieinnehav uppgående till mer än hälften av rösträtterna. Förekomsten och effekten av potentiella rösträtter som för närvarande är möjliga att utnyttja eller konvertera, beaktas vid bedömningen av huruvida koncernen utövar bestämmande inflytande över ett annat företag. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens förvärv av dotterföretag.

Anskaffningskostnaden för ett förvärv utgörs av verkligt värde på tillgångar som lämnats som ersättning, emitterade egetkapitalinstrument och uppkomna eller övertagna skulder per överlåtelsedagen, plus kostnader som är direkt hänförliga till förvärvet. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder och eventualförpliktelser i ett företagsförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen, oavsett omfattning på eventuell minoritetsintresse. Det överskott som utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet på koncernens andel av identifierbara förvärvade nettotillgångar redovisas som goodwill. Om anskaffningskostnaden understiger verkligt värde för det förvärvade dotterföretagets nettotillgångar, redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.

Koncerninterna transaktioner och balansposter samt orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Även orealiserade förluster elimineras, om inte transaktionen utgör ett bevis på att ett nedskrivningsbehov föreligger för den överlättna tillgången.

2.3 Segmentsrapportering

En rörelsegren är en grupp tillgångar och verksamheter som tillhandahåller produkter eller tjänster som är utsatta för risker och möjligheter som skiljer sig från vad som gäller för andra rörelsegrenar. Starbreeze verksamhet utgör en enda rörelsegren som även är det primära segmentet. De sekundära segmenten utgörs av de geografiska marknader där koncernens kunder har sitt säte.

2.4 Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används SEK, som är moderföretagets funktionella valuta och rapportvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutans enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen.

Omräkningsdifferenser för icke-monetära poster, såsom aktier som värderas till verkligt värde via resultaträkningen, redovisas som en del av verkligt värde-vinst/-förlust.

2.5 Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Avskrivningar på tillgångar görs linjärt enligt plan över den beräknade nyttjandeperioden, enligt följande:

- Datorer 3 år
- Övriga inventarier 5 år

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov.

En tillgångs redovisade värde skrivs genast ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde (punkt 2.7).

2.6 Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel av det förvärvade dotterföretagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill på förvärv av dotterföretag redovisas som immateriella tillgångar. Goodwill testas årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Vinst eller förlust vid avyttring av en enhet inkluderar kvarvarande redovisat värde på den goodwill som avser den avyttrade enheten.

2.7 Nedskrivningar

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdeminskning närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp med vilket tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av en tillgångs verkliga värde minskat med försäljningskostnader och nyttjandevärdet.

2.8 Finansiella instrument

Koncernen klassificerar sina finansiella instrument i följande kategorier: finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, lånefordringar och kundfordringar, finansiella instrument som hålls till förfall och finansiella tillgångar som kan säljas. Starbreeze innehar finansiella instrument hänförliga till de två förstnämnda kategorierna. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte instrumenten förvärvades. Ledningen fastställer klassificeringen av instrumenten vid den första redovisningen och omprövar detta beslut vid varje rapporteringstillfälle.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori har två underkategorier: finansiella tillgångar som innehas för handel och sådana som från första början hänförs till kategorin värderade till verkligt värde via resultaträkningen. En finansiell tillgång klassificeras i denna kategori om den förvärvas huvudsakligen i syfte att säljas inom kort eller om denna klassificering bestäms av ledningen. Derivatinstrument kategoriseras också som innehav för handel om de inte är identifierade som säkringar. Tillgångar i denna kategori klassificeras som omsättningstillgångar om de antingen innehas för handel eller förväntas bli realiserade inom 12 månader från balansdagen.

Förändringar i verkligt värde för derivatinstrument redovisas på raden övriga rörelseintäkter eller övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är icke-derivata finansiella tillgångar med fastställda eller fastställbara betalningar som inte är noterade på en aktiv marknad. Utmärkande är att de uppstår när koncernen tillhandahåller pengar, varor eller tjänster direkt till en kund utan avsikt att handla med uppkommen fordran. De ingår i omsättningstillgångar, med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar.

2.9 Kundfordringar

Kundfordringar redovisas till verkligt värde minskat med eventuell reservering för värdeminskning. En reservering för värdeminskning av kundfordringar görs när det finns objektiva bevis för att koncernen inte kommer att kunna erhålla alla belopp som är förfallna enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Reserveringens storlek utgörs av skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden, diskonterade med effektiv ränta. Det reserverade beloppet redovisas i resultaträkningen.

2.10 Likvida medel

I likvida medel ingår kassa och banktillgodohavanden

2.11 Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

2.12 Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i koncernredovisningen. Om emellertid den uppskjutna skatten uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett företagsförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat, redovisas den inte. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras. Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

2.13 Ersättningar till anställda

Pensionsförpliktelser

Inom koncernen finns enbart avgiftsbestämda pensionsplaner. I avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas.

Aktierelaterade förmåner och övriga förmåner efter avslutad anställning

Det föreligger inga aktierelaterade förmåner i bolaget.

Ersättningar vid uppsägning

För verkställande direktör gäller en uppsägningstid om 6 månader vid egen uppsägning och 9 månader från bolagets sida. Övriga ledande befattningshavare har uppsägningstid på 3 till 6 månader. Inga avgångsvederlag utöver lön under uppsägningstiden finns avtalade för verkställande direktör eller ledande befattningshavare.

Vinstandels- och bonusplaner

Verkställande direktör har ett bonusprogram som är kopplad till bolagets finansiella mål, projektens mål och verksamhetens mål.

Personalbonusprogram är kopplade till framtida royaltyintäkter och utfaller endast om säljroyalty erhålls. Koncernen redovisar en skuld och en kostnad för bonus då villkoren för att erhålla royalty är uppfyllda.

2.14 Intäktsredovisning

Merparten av Starbreeze utvecklingsuppdrag utgör längre uppdrag till fast pris. Inkomsten och de utgifter som är hänförliga till respektive uppdrag redovisas som intäkt respektive kostnad i förhållande till uppdragets färdigställandegrad på balansdagen (successiv vinstavräkning). Ett uppdrags färdigställandegrad bestäms genom att nedlagda utgifter på balansdagen jämförs med beräknade totala utgifter. Detta innebär att eventuell engångsersättning vid ingående av avtal även den redovisas som intäkt över avtalstiden. I de fall utfallet av ett utvecklingsuppdrag inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, redovisas intäkter endast i den utsträckning som motsvaras av de uppkomna uppdragsutgifter som sannolikt kommer att ersättas av beställaren. En befarad förlust på ett uppdrag redovisas omgående som kostnad.

Royaltyintäkter erhålls för sålda produkter. Royaltyintäkter tas upp som en fordran när förläggaren inkommit med redovisning över försäljning.

2.15 Leasing

Finansiella leasingavtal

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

Operationella leasingavtal

Leasing där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägandet behålls av leasegivaren klassificeras som operationell leasing. Betalningar som görs under leasingperioden (efter avdrag för eventuella incitament från leasegivaren) kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.

2.16 Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Bolagets likvida medel består av kassa- och banktillgodohavanden.

2.17 Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolagets årsredovisning är upprättad enligt årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendation RR32:05 Redovisning för juridiska personer. RR 32:05 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen skall tillämpa samtliga av EU godkända IFRS redovisningsstandarder och uttalande så långt det är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn tagen till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag som ska göras från IFRS. Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan.

Koncernbidrag

Bolaget redovisar koncernbidrag i enlighet med uttalandet från Redovisningsrådets akutgrupp, koncernbidrag redovisas enligt dess ekonomiska innebörd innebärande att koncernbidrag som lämnats i syfte att minimera koncernens skattekostnad redovisas direkt mot eget kapital efter avdrag för koncernbidragets skatteeffekt.

Andelar i koncernföretag

I moderbolagets bokslut redovisas andelar i koncernföretag till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar.

Not 3 Finansiell riskhantering

3.1 Rörelserelaterade risker

Risk för förtida avslut av projekt

Om förläggaren inte är nöjd med ett pågående projekt, eller om förläggaren får ekonomiska problem, så kan projekt komma att avslutas i förtid.

Förseningsrisk

Starbreeze får normalt en fast summa för att utveckla ett spel. Om färdigställandet kräver mer resurser än ursprungligen beräknat så måste denna kostnad normalt bäras av Starbreeze.

Upphovsrättsintrång

Enligt avtalen med förläggarna har Starbreeze omfattande ansvar för bl.a. upphovsrättsintrång och brott mot legala regelverk.

Förlust av nyckelpersoner

Starbreeze är beroende av kompetenta och motiverade medarbetare som kan göra högkvalitativa spel inom pressade tidsramar. Skulle bolaget tappa några nyckelmedarbetare kan detta innebära försenade projekt och svårigheter att sälja in nya uppdrag.

3.2 Finansiella risker

Valutarisk

Koncernen verkar internationellt och utsätts för valutarisker från olika valutaexponeringar. Valutarisk uppstår genom framtida affärstransaktioner och redovisade tillgångar och skulder. För att hantera den valutarisk som uppkommer från framtida affärstransaktioner och redovisade tillgångar och skulder använder koncernen terminskontrakt. Valutarisker uppstår när framtida affärstransaktioner eller redovisade tillgångar och skulder uttrycks i en valuta som inte är koncernens funktionella valuta.

Koncernens riskhanteringspolicy är att säkra minst 50% av förväntade transaktioner i varje större valuta för åtminstone de följande tolv månaderna. Ett avtal med kund som anses tillräckligt bindande skall ligga som grund till bedömning av förväntade transaktioner.

Kreditrisk

Koncernen har ett fåtal kunder åt gången vilket ökar kreditrisken. Om en kund ej kan fullgöra sina åtagande är det dock sannolikt att det finns andra förläggare som är intresserade av att ta över kontraktet.

För att minimera kreditrisker vid försäljning kontrolleras att kunder har god betalningsförmåga innan avtal tecknas.

Motparter i derivatkontrakt och kassatransaktioner begränsas till finansiella institutioner med hög kreditvärdighet.

Prisrisk

Koncernen exponeras för prisrisk avseende placeringar som innehas av koncernen och som i koncernens balansräkning klassificeras antingen som finansiella instrument som kan säljas eller som tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Likviditetsrisk

Koncernen strävar efter att göra säkra placeringar med korta löptider vilket minskar risk för likviditetsbrist.

3.3 Redovisning av derivatinstrument och säkringsåtgärder

Koncernen utnyttjar valutaterminer för att täcka risker avseende valutakursförändringar. För att säkringsredovisning skall vara möjlig fordras att säkringsåtgärden 1) har ett uttalat dokumenterat syfte att fungera som en säkring, 2) att den har en entydig koppling till den säkrade positionen och 3) att den ger ett effektivt skydd av den säkrade positionen. Koncernen uppfyller för närvarande inte dessa krav. Utestående valutaterminskontrakt värderas därför till verkligt värde och de värdeförändringar som uppkommer redovisas i resultaträkningen.

3.4 Beräkning av verkligt värde

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad (t.ex. marknadsnoterade derivatinstrument samt finansiella tillgångar som innehas för handel och finansiella tillgångar som kan säljas) baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. Noterat marknadspris som används för koncernens finansiella tillgångar är den aktuella köpkursen, använt noterat marknadspris för finansiella skulder är den aktuella säljkursen. Nominellt värde, minskat med eventuella bedömda krediteringar, för kundfordringar och leverantörsskulder förutsätts motsvara deras verkliga värden.

Not 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår diskuteras nedan.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i punkt 2.6 och 2.7.

Inkomstskatter

Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom framtida beskattningsbara vinster.

Starbreeze har betydande ackumulerade underskottsavdrag. Koncernen redovisar dock inte värdet av underskottsavdragen som en tillgång i balansräkningen. När bolagets framtida beräknade vinster förväntas bli tillräckligt stabila kommer en uppskjuten skattefordran att redovisas. Det ackumulerade skattemässiga underskottet uppgår per den 30 juni 2007 till 49,7 MSEK.

4.2 Viktiga bedömningar vid tillämpning av företagets redovisningsprinciper

Intäktsredovisning

Starbreeze intäktsredovisning för pågående utvecklingsuppdrag baseras på respektive uppdrags färdigställandegrad. Ett uppdrags färdigställandegrad fastställs genom att nedlagda utgifter på balansdagen jämförs med beräknade totala utgifter. För att fastställa beräknade totala utgifter gör bolaget löpande en prognos av hur mycket internt arbete och hur mycket externa kostnader som återstår för att färdigställa varje spelproduktion. Utifrån denna uppskattning kan bolaget sedan tillgodoräkna sig en viss mängd intäkter under redovisningsperioden. Naturligtvis finns det alltid vissa osäkerheter i uppskattningen av exakt hur mycket arbete som återstår i ett projekt, vilket kan göra det svårt att fastställa en helt rättvisande vinstnivå under ett enskilt kvartal.

Not 5 Segmentsinformation

Starbreeze bedriver utveckling av TV- och dataspel i nära samarbete med internationella förläggare som ansvarar för finansiering, marknadsföring och försäljning. Verksamheten utgör en enda rörelsegren varför ingen redovisning för primärt segment upprättas.

Koncernens kunder finns i 3 geografiska regioner.

	2006/2007	2005/2006
Nettoomsättning Norden	514	382
Nettoomsättning Europa	1 341	202
Nettoomsättning USA	39 938	45 007
Summa	41 793	45 591

Samtliga tillgångar och investeringar är lokaliserade i Sverige.

Not 6 Nettoomsättning

	Koncernen		Moderbolaget	
	2006/2007	2005/2006	2006/2007	2005/2006
Utvecklingsuppdrag	41 210	45 163	41 210	45 163
Royalty	84	-	84	-
Övriga intäkter	499	428	499	428
Summa	41 793	45 591	41 793	45 591

Not 7 Övriga rörelseintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2006/2007	2005/2006	2006/2007	2005/2006
Valutakursvinst hänförlig till värdering av valutaterminer till verkligt värde	-	1 515	-	1 515
Övriga valutakursvinster	-	-	-	-
Övriga intäkter	52	12	52	12
Summa	52	1 527	52	1 527

Not 8 Ersättning till revisorer

	Koncernen		Moderbolaget	
	2006/2007	2005/2006	2006/2007	2005/2006
Revision, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB	254	234	251	228
Andra uppdrag än revisionsuppdrag, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB	49	167	49	167
Summa	303	401	300	395

Not 9 Operationell leasing

Åtaganden avseende operationell leasing

Koncernen hyr kontor och lager enligt ej uppsägningsbara operationella leasingavtal.

Leasingavtalen har olika villkor, indexklausuler och rätt till förlängning.

Koncernen leasar också HemPC, maskiner och inventarier enligt uppsägningsbara operationella leasingavtal. Uppsägningstiden för koncernen avseende dessa avtal är 1 till 3 år.

Nominellt värde av framtida minimileasingavgifter, avseende icke uppsägningsbara leasingavtal fördelar sig enligt nedan. Leasingavgifterna avser i huvudsak lokalhyror.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2006/2007	2005/2006	2006/2007	2005/2006
Leasingavgifter:				
Förfaller till betalning inom 1 år	2 461	2 470	2 461	2 470
Förfaller till betalning inom 2-5 år	141	455	141	455
Förfaller till betalning efter 5 år	-	-	-	-
Summa	2 602	2 925	2 602	2 925

Samtliga leasingkostnader avseende operationella leasingavtal avser minimiavgifter och uppgick under året till följande:

	Koncernen		Moderbolaget	
	2006/2007	2005/2006	2006/2007	2005/2006
Lokalhyror	2 518	2 417	2 518	2 417
Utrustning	71	136	71	136
Summa	2 589	2 553	2 589	2 553

Not 10 Medeltal anställda mm

	2006/2007		2005/2006	
	Medelantalet anställda	Varav män	Medelantalet anställda	Varav män
Moderbolaget	54	52	44	42
Dotterbolaget	-	-	-	-
Summa	54	52	44	42

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare:

	2006/2007		2005/2006	
	Antal balansdagen	Varav män	Antal balansdagen	Varav män
Koncernen				
Styrelseledamöter	6	6	5	5
VD samt ledande befattningshavare	5	4	6	5
Moderbolaget				
Styrelseledamöter	6	6	5	5
VD samt ledande befattningshavare	5	4	6	5

Not 11 Sjukfrånvaro

Total sjukfrånvaro i procent av ordinarie arbetstid:

	2006/2007	2005/2006
Total sjukfrånvaro	1,2%	2,0%
Varav långtidssjukfrånvaro	0,0%	0,0%

Not 12 Kostnader för ersättningar till anställda

Fördelning av löner och andra ersättningar samt sociala kostnader.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2006/2007	2005/2006	2006/2007	2005/2006
Löner och andra ersättningar	22 510	16 541	22 510	16 541
Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	7 046 (1 699)	6 826 (1 203)	7 046 (1 699)	6 826 (1 203)
Summa	29 556	23 367	29 556	23 367

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

	Styrelse och VD		Övriga anställda	
	2006/2007	2005/2006	2006/2007	2005/2006
Koncernen	2 474	1 837	20 036	14 705
Moderbolaget	2 474	1 837	20 036	14 705

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämman beslut. Styrelsens ordförande förhandlar med verkställande direktören beträffande dennes lön och villkor. Dessa

föredras därefter av ordförande för övriga styrelseledamöter, innan slutgiltigt beslut fattas av styrelsen. Ersättningar till andra ledande befattningshavare beslutas av verkställande direktören.

Styrelsen

Av stämman beslutat styrelsearvodet för räkenskapsåret 2006/2007 uppgår till 700 TSEK (500 TSEK) . Styrelseordförande erhåller 200 TSEK (160 TSEK) och styrelseledamöterna 100 TSEK (85 TSEK) vardera. Under räkenskapsåret har föregående års styrelsearvode samt 50% av räkenskapsårets styrelsearvode betalats ut. Ersättningar till styrelsens ordförande och ledamöter för styrelsearbete har uppgått till 850 TSEK (250 TSEK) och pensionskostnaderna har uppgått till 0 TSEK (0 TSEK). Bolagets utestående pensionsförpliktelser till dessa uppgår till 0 TSEK (0 TSEK). Konsultarvodet till styrelsemedlemmar har utgått med 0 TSEK (0 TSEK).

Verkställande direktören

I löner och ersättningar till styrelse och VD ingår löner för verkställande direktör med 957 TSEK (970 TSEK) och pensionskostnader med 268 TSEK (219 TSEK). För verkställande direktör gäller en uppsägningstid om 6 månader vid egen uppsägning och 9 månader från bolagets sida. Något avtal om avgångsvederlag finns ej.

För verkställande direktören erläggs avgiftsbestämda pensionspremier vilka motsvarar kostnaden enligt ITP-plan.

Not 13 Ersättning till ledande befattningshavare

Med övriga ledande befattningshavare avses ledningsgruppen enligt sammanställningen sid. 49. Ersättning till övriga ledande befattningshavare utgörs av grundlön och eventuell royaltybonus.

Till ledande befattningshavare inklusive VD har en totalsumma avseende lön, ersättningar och andra förmåner utgått med 3,3 MSEK för det senaste räkenskapsåret 2006/2007. För övriga ledande befattningshavare erläggs avgiftsbestämda pensionspremier vilka motsvarar kostnaden enligt ITP-plan. Övriga ledande befattningshavare, exklusive VD, har en uppsägningstid på 3 till 6 månader. Inga avgångsvederlag utöver lön under uppsägningstiden finns avtalade för ledande befattningshavare.

	Ledande befattningshavare		Övriga anställda	
	2006/2007	2005/2006	2006/2007	2005/2006
Koncernen	3 342	3 228	19 168	13 313
Moderbolaget	3 342	3 228	19 168	13 313

Nedan redovisas fördelningen för övriga ledande befattningshavare mellan grundlön och rörliga ersättningar samt pensionskostnaden.

	2006/2007				2005/2006			
	Grundlön	Royalty	Pensionskostnad	Summa	Grundlön	Royalty	Pensionskostnad	Summa
Verkställande direktör	957	-	268	1 225	970	-	206	1 176
Övriga ledande befattningshavare	2 385	-	186	2 571	2 248	10	177	2 435
Summa	3 342	-	454	3 796	3 218	10	383	3 611

Not 14 Övriga Rörelsekostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2006/2007	2005/2006	2006/2007	2005/2006
Valutakursförluster	-121	-	-121	-
Lösen tvist, Swing	-	-1 172	-	-1 172
Avyttring maskiner och inventarier	-	-244	-	-244
Summa	-121	-1 416	-121	-1 416

Not 15 Uppskjuten skatt

Skillnad mellan skattekostnad och skattekostnad baserad på gällande skattesats

	Koncernen		Moderbolaget	
	2006/2007	2005/2006	2006/2007	2005/2006
Redovisat resultat före skatt	-1 652	3 730	-3 358	2 036
Skatt enligt gällande skattesats	463	-1 044	940	-570
Skatteeffekt av övriga ej avdragsgilla kostnader	-471	-39	-471	-39
Skatteeffekt av övriga ej skattepliktiga intäkter	209	1 319	209	1 319
Skatteeffekt av kostnader för emission av egenkapitalinstrument (redovisas direkt mot eget kapital)	-	8	-	8
Skatteeffekt av koncernbidrag (redovisas direkt mot eget kapital)	-	-	-479	-481
Förändring av ej redovisade skattefordringar avseende underskottsavdrag	201	244	199	237
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-	-	-	-

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

Temporära skillnader föreligger i de fall tillgångars eller skulders respektive skattemässiga värden är olika. Starbreeze temporära skillnader har huvudsakligen uppkommit genom skattemässiga underskott. Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom framtida beskattningsbara vinster.

Starbreeze har betydande ackumulerade underskottsavdrag. Koncernen redovisar dock inte värdet av underskottsavdragen som en tillgång i balansräkningen. När bolagets framtida beräknade vinster förväntas bli tillräckligt stabila kommer en uppskjuten skattefordran att redovisas. Det ackumulerade skattemässiga underskottet uppgår per den 30 juni 2007 till 49,7 MSEK (49,0 MSEK).

Not 16 Resultat per aktie

	Koncernen	
	2006/2007	2005/2006
Resultat per aktie		
före utspädning, kr	0,00	0,01
efter utspädning, kr	0,00	0,01
Antal aktier vid periodens slut		
före utspädning	374 951 478	374 951 478
efter utspädning	374 951 478	374 951 478
Genomsnittligt antal aktier		
före utspädning	374 951 478	369 877 395
efter utspädning	374 951 478	369 877 395

Resultat per aktieföre och efter utspädning beräknas genom att det resultat som är hänförligt till Moderföretagets aktieägare divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående aktier under perioden.

Not 17 Utdelning per aktie

Ingen utdelning kommer att föreslås.

Not 18 Goodwill

	Koncernen	
	2006/2007	2005/2006
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Ingående/utgående anskaffningsvärden	2 626	2 626
Bokfört värde	2 626	2 626

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Goodwill uppstod när dotterbolaget förvärvades 2000 och består i värdet av den spelmotor som hade genererats i dotterbolaget.

Goodwill avser hela verksamheten. Företagsledningen har gjort den bedömningen att inget nedskrivningsbehov föreligger.

Värderingen av företagets egenutvecklade spelmotor har baserats på en uppskattad årlig kostnadsbesparing om ca 1,9 MSEK per år genom att använda egen motor istället för att licensiera

en extern motor. Nuvärdet av kostnadsbesparingen är beräknad över 7 år med en diskonteringsfaktor på 12%.

Not 19 Materiella anläggningstillgångar

Datorer och övriga inventarier

	Koncernen		Moderbolaget	
	2006/2007	2005/2006	2006/2007	2005/2006
Ingående anskaffningsvärden	3 623	10 185	3 610	10 172
Inköp	2 085	1 744	2 085	1 744
Utrangeringar/Försäljning	-13	-8 306	-	-8 306
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	5 695	3 623	5 695	3 610
Ingående avskrivningar	-1 559	-5 525	-1 546	-5 512
Utrangeringar/Försäljning	13	5 358	-	5 358
Årets avskrivningar enligt plan	-1 329	-1 392	-1 329	-1 392
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2 875	-1 559	-2 875	-1 546
Ingående nedskrivningar	-	-2 712	-	-2 712
Utrangeringar/Försäljning	-	2 712	-	2 712
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-	-	-	-
Utgående restvärde enligt plan	2 820	2 064	2 820	2 064

Operationella leasingkostnader av datorer och övriga inventarier ingår i resultaträkningen med 71 TSEK (136 TSEK) och hyra lokaler med 2 518 TSEK (2 417 TSEK) .

Not 20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2006/2007	2005/2006	2006/2007	2005/2006
Övriga interimfordringar	1 528	1 159	1 528	1 159
Upplupna intäkter	2 234	5 635	2 234	5 635
Summa	3 762	6 794	3 762	6 794

Not 21 Derivatinstrument

Koncernen & Moderbolaget	2006/2007		2005/2006	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
Valutaterminskontrakt - kassaflödessäkringar	-	-	1 553	-
Summa	-	-	1 553	-

Koncernen hade säkrat USD genom sju valutaterminskontrakt som förföll under perioden 2006-07-20 – 2006-12-20. Lösenpriserna för dessa var mellan 7,7-7,8 SEK per USD.

Not 22 Likvida medel

	Koncernen		Moderbolaget	
	2006/2007	2005/2006	2006/2007	2005/2006
Kassa och bank	16 488	19 321	16 488	19 321
Spärrade medel	-	-3 521	-	-3 521
Summa	16 488	15 800	16 488	15 800

Not 23 Förändring i antal aktier

Antal aktier	A-aktier
Antal 2002-06-30	12 853 310
Nyemission	25 706 620
Antal 2003-06-30	38 559 930
Företrädesemission	231 359 580
Riktad emission	42 607 816
Antal 2004-06-30	312 527 326
Riktad emission	1 535 152
Antal 2005-06-30	314 062 478
Riktad emission	60 889 000
<u>Antal 2006-06-30</u>	<u>374 951 478</u>
<u>Antal 2007-06-30</u>	<u>374 951 478</u>

Aktiernas kvotvärde är 0,02 kr.

Det finns nu inga utestående teckningsoptioner i företaget.

Det föreligger inga nyemissionsbemyndiganden.

Not 24 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2006/2007	2005/2006	2006/2007	2005/2006
Upplupna löner	283	-	283	-
Upplupna semesterlöner	3 082	2 300	3 082	2 300
Upplupna sociala avgifter semesterlön	999	742	999	742
Förutbetalda intäkter	11 974	9 921	11 974	9 924
Upplupna kostnader	327	1 007	322	1 002
Summa	16 665	13 970	16 660	13 968

Not 25 Ställda säkerheter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2006/2007	2005/2006	2006/2007	2005/2006
Pantsatta bankmedel	-	3 521	-	3 521
Summa	-	3 521	-	3 521

Not 26 Ansvarförbindelser

Det finns inga ansvarförbindelser per 2007-06-30.

Not 27 Eventualförpliktelser

Koncernen har eventualförpliktelser avseende garantier i kontrakt med kunder. Några väsentliga skulder förväntas inte uppkomma genom dessa eventualförpliktelser.

Not 28 Transaktioner med närstående

Moderbolaget Starbreeze AB (registrerat i Uppsala) äger 100% av dotterbolaget Starbreeze Studio AB´s aktier.

	Kapital-andel	Röstandel	Antal aktier	Bokfört värde
Starbreeze Studios AB	100%	100%	10 000	7 130

Organisationsnummer 556558-4496 med styrelsens säte i Uppsala Kommun.

Moderbolaget	2006/2007	2005/2006
Aktier i dotterbolag		
Ingående anskaffningsvärden	7 130	7 130
Utgående ackumulerat anskaffningsvärden	7 130	7 130

Moderbolaget har hyrt spelmotor för 1.700 TSEK (1.700 TSEK) från dotterbolaget.

Hyreskostnaden uppgår till 12% (9%) av moderbolagets externa kostnader.

Moderbolaget har 240 TSEK (254 TSEK) i skuld till dotterbolaget på balansdagen.

Not 29 Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet

	Koncernen		Moderbolaget	
	2006/2007	2005/2006	2006/2007	2005/2006
Av- och nedskrivningar	1 329	1 356	1 329	1 356
Övrigt	-	272	-	272
Summa	1 329	1 628	1 329	1 628

Not 30 Händelser efter balansdagen

Riddick-projektet utökat och förlängt

I augusti kom Starbreeze och Vivendi Games överens om att utöka det pågående Riddick-projektet genom att överföra resurser som tidigare var öronmärkta för det andra utvecklingsavtal som Vivendi och Starbreeze ingick under våren 2006. Dessa extra resurser innebär att Riddick-projektet förlängs, och spelet kommer nu att släppas under 2008 istället för 2007. I samband med denna överföring avslutas det andra projektet. Vissa av förutsättningarna som rådde när det avtalet ingicks 2006 har förändrats, och därför är båda parter mycket nöjda med denna åtgärd. Produktionsstarten för detta projekt hade flera gånger skjutits på framtiden, och det befann sig därför fortfarande i en tidig fas av förproduktion.

Nytt hyreskontrakt påskrivet i Sleipner-huset

I juli skrev Starbreeze på ett hyreskontrakt för de tre översta våningarna i det nybyggda Sleipner-huset, beläget på Dragarbrunnsgatan 78 i Uppsala. Lokalen är på ca 1200 kvm, och hyrestiden är ca 5 år. En hyresgaranti på 3 265 TSEK har lämnats vilket medför att pantsatta medel har ökat med 3 265 TSEK.

Ledande befattningshavare

VD – Johan Kristiansson

Född 1970. Anställd sedan februari 2004. Johan har tidigare varit VD för investmentbolaget Adera Venture Zone och arbetat som managementkonsult på Arthur D. Little och Warp Business Advisers. Han har även varit projektledare på reklambyrån Forsman & Bodenfors.

Han har civilingenjörsexamen (MSc) med inriktning mot Industriell Ekonomi från Chalmers Tekniska Högskola.

Aktieinnehav: 400 000 aktier.

Ekonomichef – Ursula Bende

Född 1962. Anställd sedan 2005. Ursula har civilekonomexamen med inriktning mot redovisning från Örebro Högskola. Ursula har tidigare bl.a. varit ekonomichef hos It-företaget Centrinity, verkstadsföretaget Prometek och tillverkningsföretaget IP Betongelement. Hon har även arbetat som redovisningskonsult hos TRIO-redovisning.

Aktieinnehav: 0 aktier.

Teknisk chef - Magnus Högdahl

Född 1973. Anställd sedan 2000. Magnus startade 1994 Triton produktion 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 Starbreeze förvärv av Starbreeze Studios AB år 2000.

Aktieinnehav: 1 965 850 aktier.

Produktionschef- Lars Johansson

Född 1978. Anställd sedan 1998. Lars är en av medgrundarna till O3 Games. Lars började som 3D-grafiker på O3 Games. Var ansvarig producent på Riddick. Är numera ansvarig för den övergripande produktionen på Starbreeze.

Aktieinnehav: 80 aktier

Personalchef– Robert Nyberg

Född 1978 . Anställd sedan 2006. Robert har tidigare arbetat som gruppansvarig för systemutvecklare och webbutvecklare på O2 Interactive Media AB, en webbyrå i Centrala Stockholm. Efter sin tid på O2 har Robert studerat bland annat spelutveckling på Stockholms Universitet och sociologi samt arbetsrätt på Uppsala Universitet.

Aktieinnehav: 0 aktier.

Innehav av aktier avser den 30 juni 2007 och därefter kända förändringar.

Styrelse och revisor

Styrelseordförande:

Jan-Olof Hersler – född 1953
Civilekonom, Lunds Universitet
Ordförande i styrelsen sedan 2006
Äger och driver Apex Corporate Finance AB.
Övriga styrelseuppdrag: Ordförande i Monkeypal.
Aktieinnehav: 160 000 aktier.

Vice ordförande:

Peter Törnquist – född 1953
Civilekonomexamen vid Handelshögskolan i Stockholm, MBA vid IMD Lausanne.
Senior Managing Director CVC Capitals Partners
Ordförande i styrelsen 2002-2006
Övriga styrelseuppdrag: Vice ordförande i Post Danmark A/S, styrelseledamot Matas A/S.
Aktieinnehav: 20 000 000 aktier.

Ordinarie ledamot:

Lars Olde - född 1944
Rådgivare i affärsutveckling i egen rörelse
Ledamot i styrelsen sedan 2000
Övriga styrelseuppdrag: Ordförande i LeanOn AB, ordförande i ScandiDos AB, ledamot i Dr. Ludwig Brann Patentbyrå AB.
Aktieinnehav: 145 000 aktier samt 84 000 aktier via juridisk person.

Ordinarie ledamot:

Magnus Högdahl - född 1973
VD Starbreeze Studios AB.
Ledamot i styrelsen sedan 2000
Övriga styrelseuppdrag: Ordförande i Starbreeze Studios AB.
Aktieinnehav: 1 965 850 aktier

Ordinarie ledamot:

Peter Levin – född 1960
Marinens officershögskola, företagsekonomiska studier
Verksam genom egna företaget Add 2U AB.
Ledamot i styrelsen sedan 2006
Övriga styrelseuppdrag: Ordförande i Tre Vänner AB, ordförande i Gamefederation AB, ordförande i Audiobox AB och ordförande i MusiTag International AB.
Aktieinnehav: 0 aktier.

Ordinarie ledamot:

Peter Hedlund – född 1975
Magisterexamen i ekonomi från Stockholms universitet. Studier vid Handelshögskolan i Wien och vid Harvard.
Ledamot i styrelsen sedan 2006
Övriga styrelseuppdrag: Ledamot i Devicom AB (publ.), 360 Holding AB (publ.) och Renova BPI AB.
Aktieinnehav: 85 000 aktier

Auktoriserad revisor:

Leonard Daun - född 1964

Auktoriserad revisor, Öhrlings PricewaterhouseCoopers.

Revisor i Starbreeze AB (publ) sedan 2000.

Innehav av aktier avser den 30 juni 2007 och därefter kända förändringar.

Resultat- och balansräkningarna kommer att föreläggas årsstämman 2007-11-22 för fastställelse.

Uppsala den 26 oktober 2007

Härmed försäkras att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med IFRS, ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat samt att koncernförvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

Jan-Olof Hersler
Styrelsens ordförande

Peter Törnquist

Lars Olde

Magnus Högdahl

Peter Levin

Peter Hedlund

Johan Kristiansson
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 31 oktober 2007.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Leonard Daun
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i

Starbreeze AB (publ)

Org nr 556551-8932

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Starbreeze AB (publ) för räkenskapsåret 2006-07-01—2007-06-30. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen samt för att internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av koncernredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. 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 de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av koncernens resultat och ställning. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att årsstämman 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 31 oktober 2007
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Leonard Daun
Auktoriserad revisor

Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling från 1998 tom september 2007.

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	1 450 000	145 000	1 285 331	12 853 310	0,1
2003	Nyemission	25 706 620	2 570 662	3 855 993	38 559 930	0,1
2004	Nedsättning av Aktiekapitalet	0	-3 084 794	771 199	38 559 930	0,02
2004	Nyemission	231 359 580	4 627 192	5 398 391	269 919 510	0,02
2004	Nyemission	6 893 531	137 871	5 536 262	276 813 041	0,02
2004	Nyemission	35 714 285	744 588	6 280 850	312 527 326	0,02
2005	Nyemission	62 424 152	1 218 180	7 499 030	374 951 478	0,02

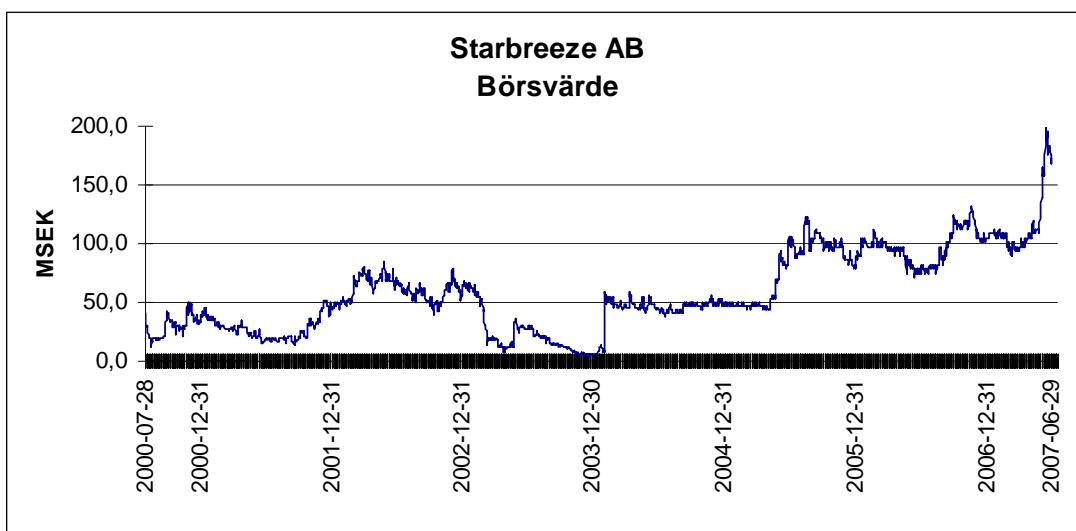
Aktien

Starbreeze aktie är sedan den 31 juli år 2000 noterad på Aktietorgets lista och handlas i OM Stockholmsbörsens SAX-system. Aktien har kortnamn STAR och ISIN-kod SE0000667875. En noteringspost omfattar 5000 stycken aktier. Antalet utestående aktier är per 2007-06-30 374 951 478 stycken.

Aktiernas fördelning per 31 augusti 2007

	Antal aktieägare	Antal aktier	Innehav (%)	Marknads-värde (KSEK)
10 000 001 -	3	41 587 946	11,09%	14 556
5 000 001 - 10 000 000	2	16 327 000	4,35%	5 714
1 000 001 - 5 000 000	26	57 466 430	15,33%	20 113
500 001 - 1 000 000	56	43 208 250	11,52%	15 123
100 001 - 500 000	437	98 952 127	26,39%	34 633
50 001 - 100 000	539	44 970 054	11,99%	15 740
20 001 - 50 000	1 155	41 250 644	11,00%	14 438
10 001 - 20 000	884	15 265 439	4,07%	5 343
5 001 - 10 000	1 138	10 426 877	2,78%	3 649
2 001 - 5 000	1 084	4 654 155	1,24%	1 629
1 001 - 2 000	284	516 180	0,14%	181
501 - 1 000	281	267 206	0,07%	94
1 - 500	186	59 170	0,02%	21
Totalt	6 075	374 951 478	100,00%	131 234

Börsvärdets utveckling



Adresser

Starbreeze AB (publ)
Sysslomansgatan 7
753 11 UPPSALA

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

Investor relations kontakt: ir@starbreeze.com

Internet: www.starbreeze.com