

STARBREEZE
BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
1 JULI 2011 – 30 JUNI 2012

FJÄRDE KVARTALET
(APRIL – JUNI 2012)

- > Nettoomsättningen uppgick till 2,1 MSEK (12,1 MSEK).
- > Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA, uppgick till -9,6 MSEK (-3,8 MSEK).
- > Resultat före skatt uppgick till -10,3 MSEK (-4,6 MSEK).
- > Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,01 SEK (-0,00 SEK).
- > Per den 30 juni 2012 uppgick likvida medel och kortfristiga placeringar till 32,8 MSEK (16,3 MSEK).
- > Företrädesemission avslutades i juni. Utfallet blev en teckningsgrad på 77 % vilket tillförde Starbreeze ca 22 miljoner kronor före emissionskostnader.
- > Förvärvet av SLG Everscreen AB (OVERKILL Software) genomfördes i slutet av juni.
- > Styrelsen har i juni 2012 tilldelat 37,3 miljoner personaloptioner till 6 nyckelpersoner i dotterbolaget OVERKILL Software.

RÄKENSKAPSÅRET 2011 / 2012
(JULI 2011 – JUNI 2012)

- > Nettoomsättningen uppgick till 26,2 MSEK (58,3 MSEK).
- > Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA, uppgick till -23,0 MSEK (-21,8 MSEK).
- > Resultat före skatt uppgick till -25,9 MSEK (-24,9 MSEK).
- > Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,03 SEK (-0,02 SEK).
- > Syndicate lanserades i februari 2012.

EFTER PERIODENS UTGÅNG

- > Under juli månad har försäljningen av PAYDAY: The Heist varit mycket framgångsrik. Spelet har nu totalt sålts i över 700 000 exemplar.
- > Starbreeze har beslutat att utreda möjligheten att förlägga all spelutvecklingsverksamhet till Stockholm.
- > Rekryteringen av David Goldfarb innebär en förstärkning av Starbreeze kreativa ledning.
- > På grund av sitt tidskrävande åtagande i sin nya position som Vice President för Publisher Relations hos Sony Computer Entertainment America LLC har Adam Boyes beslutat sig för att lämna Starbreeze styrelse.

KORT OM STARBREEZE

Starbreeze är en av Sveriges största oberoende spelutvecklare. 2012 förvärvades OVERKILL Software som nu ingår i Starbreeze koncernen. Starbreeze och OVERKILL utvecklar data- och TV-spel i egen regi och i partnerskap med ledande internationella spelförläggare. I spelportföljen finns åtta titlar som har lanserats, där Syndicate och PAYDAY: The Heist är de senast släppta spelen. Starbreeze grundades 1998 och har drygt 5 000 aktieägare.



VD MIKAEL NERMARK KOMMENTERAR

Mycket tid, under detta kvartal, har lagts på förvärvet av OVERKILL Software samt på företrädesemissionen. Jag är mycket nöjd med att vår nya inriktning tagits emot så bra både inom Starbreeze, i branschen och på marknaden.

Starbreeze har gått igenom en väldigt turbulent tid de senaste 2 – 3 åren med ändrade marknadsförhållanden, en vikande marknad för AAA spel, ett nedlagt AAA projekt, stor personalomsättning samt en betungande slutproduktion av Syndicate som var Starbreeze längsta, mest personalintensiva, dyraste och största projekt någonsin. Produktionsförseningar, beläggningsslapp mellan produktioner, höga overheadkostnader p.g.a. en verksamhet anpassad för parallella AAA-spelproduktioner i kombination med allmänt tuffa villkor för spelutvecklare har tyvärr de senaste åren resulterade i stora förluster för Starbreeze. Även detta kvartal, och helår, ser vi konsekvenserna av detta och vi redovisar en förlust. Arbetet med att anpassa verksamheten efter vår nya strategi fortsätter, där vi gör en omställning från renodlad AAA spelproduktion till en mer dynamisk spelutveckling med mer fokus på att utveckla spel där Starbreeze äger IP-rättigheterna. Detta arbete går mycket bra, men tyvärr så får detta arbete inte någon direkt inverkan på Q4-resultatet.

PAYDAY: The Heists framgångar visar att vi har valt rätt strategi för framtiden. Vi har därför valt att ytterligare fokusera spelutvecklingen på PAYDAY spelserien då vi bedömer att PAYDAY ger oss de bästa förutsättningarna till kommersiell och kreativ framgång.

För att effektivisera vår produktion och underlätta rekrytering av spetskompetens planerar vi nu att koncentrera all vår spelutvecklingsverksamhet till Stockholm. Detta kan ge oss markant bättre förutsättningar att på mest kostnadseffektiva sätt lägga grunden till en framgångsrik framtid, och att attrahera medarbetare av toppklass. Vi har nyligen rekryterat den erkänt duktiga och erfarna game designern David Goldfarb från EA/DICE till Stockholms-kontoret.

Vi har nu implementerat den nya strategin och förvärvet av OVERKILL Software har besparat oss lite över 2 år i tid i form av ökad kompetens, erfarenhet av onlinespel och uppbyggnad av egna spelrättigheter ("IP-rättigheter"). Vi har valt en bra partner i 505 Games som kommer att marknadsföra och distribuera både P13 och de kommande PAYDAY spelen. Vi har under sommaren gett ut två tilläggs paket till PAYDAY: The Heist vilka resulterat i en ökad försäljning av spelet vilket ger oss en mycket god grund för vidareutveckling av PAYDAY-varumärket genom framtida PAYDAY-spel och expansioner.

Starbreeze står efter genomfört förvärv av OVERKILL Software, genomförd nyemission samt med vår nya inriktning mycket starkt, kanske starkare än vad vi någonsin gjort tidigare. Idag äger vi rättigheterna till alla våra spel, vilket markant ökar våra möjligheter att göra lönsamma spel eftersom avtalen med våra partners ser helt annorlunda ut än de tidigare spelutvecklingsuppdrag där vi arbetat som uppdragstagare för spel som ägts och styrts av andra parter, främst spelförläggare ("work for hire"-avtal).

Utvecklingen av vårt spel P13 fortsatte enligt plan under perioden. Produktionen leds av spelets idémakare Josef Fares. Jag hoppas att vi inom kort kommer kunna visa och berätta mer om spelet. Vi har även fortsatt med produktionen av PAYDAY 2 vilket är en vidareutveckling av PAYDAY spelserien och har en ny dimension av spelbarhet och är större och snyggare än PAYDAY: The Heist. Med över 700 000 sålda enheter av PAYDAY: The Heist serien är varumärket PAYDAY väletablerat och är en mycket stark komponent i Starbreeze framtid.

Det negativa resultatet reflekterar inte läget i Starbreeze idag. Vi har implementerat vår nya strategi, fått två nya kontrakt, gjort företrädesemission och tagit in ny stark kompetens. Jag ser väldigt ljus på framtiden och det kommer att bli spännande att ta Starbreeze vidare från den position vi traditionellt varit i till där vi vill vara i framtiden. Utvecklingen denna sommar och försäljningen av PAYDAY: The Heist har visat att vi tagit rätt beslut med den nya inriktningen.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Uppgifterna inom parantes avser motsvarande period föregående år.

FJÄRDE KVARTALET (APRIL– JUNI 2012)

Nettoomsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 2,1 MSEK (12,1 MSEK). I juni övergick P13 från att vara ett egenfinansierat projekt till att vara förläggarfinsierat.

Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till -9,6 MSEK (-3,8 MSEK). Kvartalets resultat har belastats med kostnader för egenfinansierade spelutvecklingsprojekt, kostnader för införsäljning av nya projekt och kostnader för förvärv av OVERKILL Software om 1,3 MSEK.

Resultat före skatt var -10,3 MSEK (-4,6 MSEK). Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,01 SEK (-0,00 SEK).

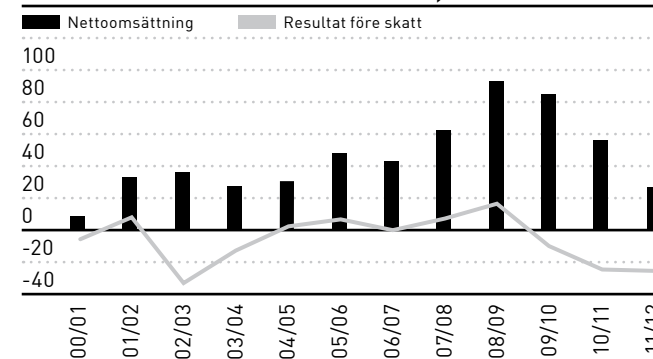
RÄKENSKAPSÅRET 2011 / 2012 (JULI 2011 – JUNI 2012)

Nettoomsättningen för tolv månadersperioden uppgick till 26,2 MSEK (58,3 MSEK). Syndicate slutfördes i januari 2012, därefter har bolaget arbetat med egenfinansierade spelutvecklingsprojekt fram till början av juni 2012. Nettoomsättningen är därför lägre än motsvarande period föregående år. I juni övergick P13 från att vara ett egenfinansierat projekt till att vara förläggarfinsierat.

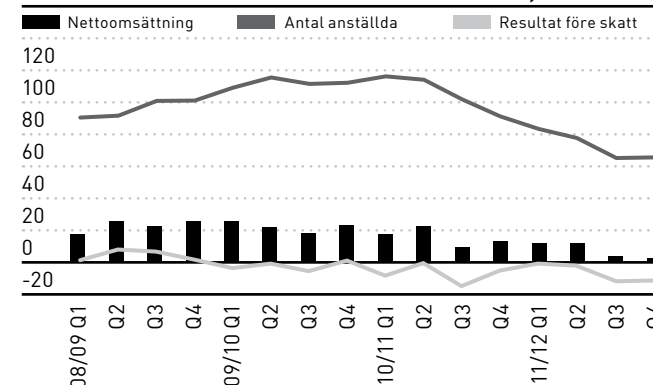
Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till -23,0 MSEK (-21,8 MSEK). Tolv månadersperioden har belastats med kostnader för egenfinansierade utvecklingsprojekt, kostnader för införsäljning av nya projekt, kostnader relaterade till uppsägningar av övertalig personal samt kostnader för förvärvet av OVERKILL Software. Föregående års resultat belastades av förlängningen av Syndicate.

Resultat före skatt för verksamhetsåret var -25,9 MSEK (-24,9 MSEK). Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,03 SEK (-0,02 SEK).

NETTOOMSÄTTNING & RESULTAT PER ÅR, MSEK



NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT PER KVARTAL, MSEK



HÄNDELSE UNDER KVARTALET

FÖRVÄRV AV OVERKILL

Den 19 april träffade Starbreeze avtal om att förvärva SLG Everscreen AB (OVERKILL Software) genom förvärv av samtliga aktier och 100 % av rösterna i SLG Everscreen AB. Den 21 juni förvärvades bolaget då alla villkor för förvärvet uppfyllts.

Förvärvslikviden uppgick till 200 miljoner nyemitterade aktier i Starbreeze AB som tilldelades i samband med tillträdet. Förvärvslikviden uppgick till 12 MSEK, baserat på aktiekursen den 21 juni 2012.

Ett personaloptionsprogram upprättades omfattande 37,3 miljoner personaloptioner till 6 nyckelpersoner i OVERKILL Software. Starbreeze har genom förvärvet nu en studio i Stockholm

FÖRETRÄDESEMISSION

I juni genomfördes en lyckad företrädesemission med ett utfall på en teckningsgrad på 77 %. Emissionen gav Starbreeze ett tillskott på 22 miljoner kronor före emissionskostnader. Emissionskostnaderna uppgick till 2,2 MSEK.

PERSONALOPTIONSPROGRAM

Styrelsen har i juni 2012 tilldelat 37,3 miljoner personaloptioner till 6 nyckelpersoner i dotterbolaget OVERKILL Software. Detta var ett av villkoren för förvärvet av OVERKILL Software. Inga andra optioner har tilldelats till någon i personalen, ledande befattningshavare eller styrelsen i koncernen. Personaloptionerna har vederlagsfritt överlåtits till anställda och kommer att intjänas under 1, 2 respektive 3 år och förutsätter att den anställde kvarstår i sin anställning i koncernen. Beräknat marknadsvärde, baserat på Black & Scholes metod, per option vid tilldelningstillfället var 3 öre som kommer att kostnadsföras under intjänandetiden. Koncernen kommer också att behöva erlagga sociala avgifter på den förmån som den anställde erhåller.

P13

P13 är ett spel som Starbreeze utvecklar tillsammans med filmregissören Josef Fares. Spelet kommer att släppas på XBLA, PSN och PC. Spelet är även Starbreeze första spel på Epics Unreal 3 spelmotor.

Utvecklingen fortsatte som planerat under hela kvartalet och i slutet av kvartalet valde vi att påbörja ett längre samarbete med förläggaren 505 Games avseende P13. 505 Games är nu förläggare för spelet och kommer att sköta distribution, marknadsföring och PR för produkten. 505 Games går även in som finansiär för den fortsatta utvecklingen i form av royaltyförskott. Starbreeze äger fortsättningsvis spelrättigheterna.

PAYDAY

Spelet PAYDAY: The Heist släpptes i oktober 2011 och OVERKILL har under perioden arbetat med att färdigställa tilläggs paket (DLC:er) till spelet. PAYDAY: The Heist är ett egenfinansierat spel som OVERKILL Software skapat, utvecklat och äger rättigheterna till. Genom Starbreeze förvärv av OVERKILL Software ägs nu dessa rättigheter av Starbreeze-koncernen.

I slutet av perioden ingick OVERKILL Software och 505 Games ett samarbetsavtal avseende uppföljaren av PAYDAY: The Heist, PAYDAY 2. 505 Games är nu förläggare för spelet och kommer att sköta distribution, marknadsföring och PR för produkten. 505 Games går även in som finansiär för den fortsatta utvecklingen i form av royaltyförskott. Starbreeze äger genom OVERKILL Software fortsättningsvis spelrättigheterna.

COLD MERCURY/STORM

Under perioden påbörjade Starbreeze ett nytt spelprojekt med arbetsnamnet Cold Mercury. Spelet bygger på ett egenutvecklat koncept och baseras på en "free 2 play" liknande affärsmodell. I och med förvärvet av OVERKILL Software visade det sig att OVERKILL arbetade på ett spel, med arbetsnamnet "STORM", som i flera avseende liknade Cold Mercury vilket medförde att vi numera slagit ihop de två produktionerna och döpt om projektet till STORM.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

PAYDAY

Under juli månad har försäljningen av PAYDAY: The Heist varit mycket framgångsrik. På Steams summer sale såldes över 120 000 exemplar av PAYDAY under första helgen. I slutet av juli och början på augusti släpptes två olika tilläggspaket till spelet. Först ut var tilläggspaketet "Mercy Hospital" som släpptes till alla PC spelare via Steam. Detta paket var gratis för alla existerande spelare (d.v.s. spelare som tidigare köpt ett exemplar av spelet PAYDAY: The Heist). Mercy Hospital är en del av samarbetet med Valve Corporation avseende Valves spel Left 4 Dead. I slutet av juli och början på augusti släpptes tilläggspaketet "Wolf Pack" till både PC och Playstation 3 (Playstation Home Network). Dessa tilläggspaket resulterade i att PAYDAY: The Heist sålde ytterligare 130 000 enheter under juli och augusti 2012. Det totala antalet enheter som sålts av PAYDAY: The Heist ligger idag på över 700 000 exemplar.

STORM

STORM befinner sig i uppstartsfas med fokus på design, teknikutveckling och test av spelbarhet. Då spelutvecklingen av STORM befinner sig i en uppstartsfas innebär det att vi för tillfället inte lägger lika mycket resurser på den produktionen som på P13 och PAYDAY 2.

PLANER PÅ FOKUSERING AV SPELPRODUKTION TILL STOCKHOLM

I arbetet med att effektivisera verksamheten och bli mer kostnadseffektiva planerar Starbreeze att koncentrera verksamheten till ett kontor i Stockholm. En fokusering av spelutvecklingsverksamheten till Stockholm skulle innebära ett ökat fokus på utvecklingen av PAYDAY-spelserien, underlätta möjligheterna att rekrytera nyckelpersoner och kvalificerad personal samt möjligheter att växa och utveckla företaget.

Beslut om förläggning av spelutvecklingen till ett Stockholmskontor sker efter MBL-förhandlingar med berörda fackförbund, förhandlingar med hyresvärd m.m. och kan komma att resultera i vissa omställningskostnader. Utgångsläget inför förhandlingar är att samtliga kommer erbjudas fortsatt anställning.

STRATEGISKA REKRYTERINGAR

Rekryteringen av David Goldfarb innebär en förstärkning av Starbreeze kreativa ledning. David Goldfarb är en mycket erkänd och erfaren designer som senast kommer från den EA ägda studion DICE, där han var Lead Designer på Battlefield 3. David har även arbetat på Bad Company 2, och Sonys KillZone 2.

FÖRÄNDRING I STYRELSEN

På grund av sitt tidskrävande åtagande i sin nya position som Vice President för Publisher Relations hos Sony Computer Entertainment America LLC har Adam Boyes beslutat sig för att lämna Starbreeze styrelse. Adam Boyes kommer inte att ersättas med ny styrelsemedlem direkt, utan det blir valberedningens uppgift att finna lämpligt lösning i deras förslag på styrelsesammansättning till nästa bolagsstämma.

VALBEREDNING

Årsstämman i november 2011 beslutade att bolaget ska ha en valberedning bestående av fyra ledamöter. Ledamöterna ska utgöras av en representant för var och en av de tre till röstetalet största aktieägarna samt bolagets styrelseordförande. Valberedningen inför årsstämman 2011/2012 består av ledamöterna Bo Andersson Klint (representant för Varvtre AB), Marcus Wass (representant för Viktor Vallin), Patrik Kärkkäinen (representant för Torbjörn Leuchovius) och Starbreeze styrelseordförande Mats Alders.

Årsstämman 2012 kommer att äga rum den 22 november 2012 i Uppsala. Styrelsen föreslår att ingen utdelning sker för räkenskapsåret 2011/2012.

STARBREEZE

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1 JULI 2011 – 30 JUNI 2012

FÖRVÄRV AV OVERKILL

Den 21 juni 2012 förvärvade Starbreeze AB samtliga aktier och 100 % av rösterna i SLG Everscreen AB (OVERKILL Software) från Varvtre AB.

Förvärvslikviden uppgår till 200 miljoner nyemitterade aktier i Starbreeze AB. Förvärvslikviden är 12 miljoner kronor och den baseras på aktiekursen vid förvärvstidpunkten.

Starbreeze har även tilldelat 37,3 miljoner personaloptioner till 6 nyckelpersoner i OVERKILL Software.

Genom förvärvet erhåller Starbreeze en stark spelutvecklingsstudio med stor potential. OVERKILL Software har framgångsrikt utvecklat prisbelönta nedladdningsbara spel baserade på egna spelidéer och studios affärsidé är att äga upphovsrätten till spelen. Förvärvet innebär vidare att Starbreeze stärker sin teknikplattform och etablerar ett kontor i Stockholm. Under 2011 omsatte OVERKILL Software 15,4 miljoner kronor med ett resultat före bokslutsdispositioner och skatt om 4,3 miljoner kronor.

Det förvärvade bolaget bidrog med en nettoomsättning på 359 TSEK och ett nettoresultat på -15 TSEK för perioden 21 juni till 30 juni 2012. Bolaget konsolideras i Starbreeze koncernen från och med den 21 juni 2012. Om förvärvet skett per den 1 januari 2012 skulle koncernens nettoomsättning ha varit 9,1 MSEK med ett oförändrat resultat.

Utgifterna för förvärvet av OVERKILL Software uppgår till 1,3 MSEK och har, i koncernen, redovisats som övriga rörelsekostnader i fjärde kvartalet.

Värdering av immateriella tillgångar för särredovisning från goodwill har skett per 2012-06-30. De immateriella tillgångarna består av IP avseende PAYDAY samt spelmotorn Diesel. Resterande goodwillvärden är huvudsakligen hänförliga till synergier och andra immateriella tillgångar såsom personal vilka ej uppfyller kriterier för separat redovisning.

FÖRVÄRVADE NETTOTILLGÅNGAR OCH GOODWILL PER DEN 21 JUNI 2012 (TSEK) :

Erlagd köpeskilling för OVERKILL	12 000
Värde förvärvade nettotillgångar:	
Immateriella tillgångar	9 845
Materiella anläggningstillgångar	55
Fordringar	2 166
Likvida medel	3 895
Skulder	-5 402
Uppskjuten skatt	-2 746
Summa värde förvärvade nettotillgångar	7 813
Goodwill	4 187

STARBREEZE

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1 JULI 2011 – 30 JUNI 2012

PERSONAL

Antalet anställda uppgick per den 30 juni 2012 till 64 personer (92 personer). Medelantalet heltidsanställda för perioden uppgick till 77 personer (105 personer). Medelåldern är 32 år och könsfördelningen är 59 män och 5 kvinnor.

Den 17 februari informerade Starbreeze om en personalneddragning som berörde cirka 25 medarbetare. Förhandlingar genomfördes med de fackliga organisationerna som resulterade i att 21 personer fick lämna bolaget. Anledningen till neddragningarna var övertalighet efter Syndicates slutförande.

Det föreligger inga aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget annat än de personaloptioner som i juni 2012 tilldelats anställda i dotterföretaget OVERKILL Software. Det finns dock ett personalbonusprogram där upp till 30 procent av erhållen säljroyalty fördelas till personalen (inklusive sociala kostnader). Under perioden har personalen erhållit 0 TSEK (0 TSEK) i royaltybonus.

STYRELSEN

I februari 2012 meddelade Starbreeze att styrelseledamoten Peter Törnquist avgår ur bolagets styrelse på egen begäran. Peter Törnquist ersattes inte direkt med ny styrelsemedlem, utan det blir valberedningens uppgift att finna lämplig lösning i deras förslag på styrelsesammansättning till nästa årsstämma.

I augusti 2012 meddelade Starbreeze att styrelseledamoten Adam Boyes avgår ur bolagets styrelse på egen begäran. Adam Boyes ersattes inte direkt med ny styrelsemedlem, utan det blir valberedningens uppgift att finna lämplig lösning i deras förslag på styrelsesammansättning till nästa årsstämma.

MARKNAD

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

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

Under 2011 uppgick omsättningen i spelmarknaden till cirka 58,7 miljarder USD, vilket var en ökning med 2,1 procent jämfört med 2010. Det innebär att inbromsningen som påbörjades 2009/2010 fortsatte. En inbromsning jämfört med rekordåren 2007 och 2008 då branschen ökade med 25,3 respektive 20,2 procent. Men tillväxten väntas åter tillta och PwC prognostiserar en årlig tillväxt med 7,2 procent fram till 2016. Undersökningen från PwC visar också att marknaden för nedladdningsbara spel, till skillnad från konsolspel, har vuxit markant de senaste åren från en omsättning på 12,9 miljarder USD under 2009 till 16,8, miljarder USD under 2011. Framöver väntas marknaden för nedladdningsbara spel fortsätta att växa starkt med en årlig tillväxt på cirka 13,3 procent årligen fram till 2016. Marknaden för konsolspel som de tre senaste åren minskat förväntas öka igen men ganska blygsamt. 2015 förväntas nedladdningsbara spel omsätta nästa lika mycket som konsolspelsmarknaden, som historiskt varit den största spelkategorin och 2016 förväntas att nedladdningsbara spel omsätta nästan en 1 miljard USD mer än konsolspel.

STARBREEZE

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1 JULI 2011 – 30 JUNI 2012

FINANSIELL STÄLLNING

Den 21 juni 2012 förvärvades OVERKILL Software. Immateriella tillgångar hänförliga till förvärvet uppgår till 9,8 MSEK. Goodwill hänförliga till förvärvet uppgår till 4,2 MSEK. Uppskjuten skatt avseende immateriella tillgångar uppgår per 30 juni 2012 till 2,6 MSEK.

Kostnaderna för förvärvet av OVERKILL uppgick till 1,3 MSEK och ingår i posten övriga externa kostnader.

Nyemissionen tillförde 21,6 MSEK i juni 2012. Emissionskostnaderna uppgick till 2,2 MSEK.

Under sista kvartalet har samtliga kortfristiga placeringar sålts av.

Vid kvartalets utgång uppgick likvida medel och kortfristiga placeringar till 32,8 MSEK (16,3 MSEK).

Vid kvartalets utgång uppgick koncernens egna kapital till 37,0 MSEK (31,5 MSEK) och soliditeten var 67,5 procent (65,7 procent). Eget kapital per aktie vid kvartalets utgång uppgick till 0,03 SEK (0,03 SEK).

KASSAFLÖDE

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten var -3,2 MSEK (-17,0 MSEK). Skillnaden mellan kvartalets resultat och kassaflödet från rörelsen beror till största delen på ökade kortfristiga skulder.

Årets kassaflöde från den löpande verksamheten var -5,9 MSEK (-22,7 MSEK). Skillnaden mellan årets resultat och kassaflödet från rörelsen beror till största delen på minskade kundfordringar.

Under räkenskapsåret 2010/2011 finansierades bolagets verksamhet till största delen av tidigare erhållna förskott från kund. Under räkenskapsåret 2011/2012 har verksamheten till stor del varit egenfinansierad. Under fjärde kvartalet genomfördes en nyemission vilken tillförde 19,6 MSEK efter avdrag för emissionskostnader. Under fjärde kvartalet såldes kvarvarande kortfristiga placeringar vilket tillförde 6,3 MSEK i likvida medel.

INVESTERINGAR OCH AVSKRIVNINGAR

Under räkenskapsåret uppgick koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar, exklusive förvärv av OVERKILL Software, till 0,1 MSEK (1,3 MSEK). Investeringarna avsåg datorer och övriga inventarier. Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar uppgick till -3,2 MSEK (-3,8 MSEK).

MODERBOLAGET

Koncernens verksamhet, exklusive den i juni förvärvade verksamheten, bedrivs i moderbolaget Starbreeze AB (publ). Moderbolagets nettoomsättning för helåret uppgick till 25,8 MSEK (56,7 MSEK) och resultat före skatt var -24,7 MSEK (-25,2 MSEK). Likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick per den 30 juni 2012 till 29,1 MSEK (16,2 MSEK).

Investeringar i materiella anläggningstillgångar har gjorts med 0,1 MSEK (1,3 MSEK), vilket utgjordes av investeringar i datorer och inventarier. Moderbolagets egna kapital vid periodens utgång var 38,1 MSEK (31,5 MSEK).

STARBREEZE
BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
1 JULI 2011 – 30 JUNI 2012

AKTIEN OCH ÄGARE

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

En handelspost omfattar 1 aktie. Den 30 juni 2012 var aktiekursen 0,07 SEK och det totala börsvärdet uppgick till cirka 97 MSEK.

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

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

Per den 30 juni 2012 var antalet utestående aktier, inklusive aktierna som registrerades den 2 juli 2012, 1 383 084 507 stycken, med envar ett kvotvärde om 0,02 SEK, motsvarande ett aktiekapital på 27 661 690 SEK.

Starbreeze har inrättat ett personaloptionsprogram omfattande 37,3 miljoner personaloptioner till 6 nyckelpersoner i OVERKILL Software.

Bolagets 10 största ägare per den 31 juli 2012 framgår av tabellen till höger.

ÄGARE	ANTAL AKTIER	INNEHAV %
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	254 266 020	18,4%
Varvtre AB via Remium AB (EMISSION VPC) *)	200 000 000	14,5%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	32 979 256	2,4%
Johansson, Hans	13 125 000	1,0%
Netfonds Asa, NQI	11 502 662	0,8%
Handelsbanken Life & Pension Ltd	11 278 750	0,8%
Försäkrings Ab Skandia	10 780 153	0,8%
Robur Försäkring	10 752 245	0,8%
Six Sis Ag, W8imy	9 596 000	0,7%
Väliluoto, Pauli	9 025 625	0,7%
Övriga aktieägare	819 778 796	59,3%
Totalt per 31 juli 2012	1 383 084 507	100,00%

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

INSIDERS	2012-06-30	2011-06-30
Adam Boyes (t o m 20 augusti 2012)	-	-
Dan Åkhagen	-	-
Gustaf Brandberg	1 750 000	-
Mats Alders	1 400 000	800 000
Michael Hjorth	2 907 500	400 000
Mikael Nermark	2 000 000	190 000
Tommy Persson	-	-
Ursula Bende	-	-
Varvtre AB (Bo Andersson Klint, Ulf Andersson)	200 000 000	-

STARBREEZE

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1 JULI 2011 – 30 JUNI 2012

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad i överensstämmelse med IAS 34, Interim Financial Reporting. Redovisningsprinciperna överensstämmer med de principer som tillämpades i 2010/2011 års årsredovisning.

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

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

INTÄKTER

Intäkter enligt avtal med förläggare redovisas över kvarvarande produktionstid i takt med färdigställande av projektet.

Royalty för sålda spel redovisas som intäkt i den period som försäljningen skett.

INKOMSTSKATTER

Starbreeze redovisar inte värdet av underskottsavdrag som en tillgång i balansräkningen. När bolagets framtida beräknade vinster förväntas bli tillräckligt stabila kommer en uppskjuten skattefordran att redovisas.

Det ackumulerade skattemässiga underskottet beräknas per den 30 juni 2012 uppgå till 95,3 MSEK.

AKTIERELATERADE ERSÄTTNINGAR

Koncernen har aktierelaterade ersättningsplaner i form av personaloptioner. Regleringen görs med aktier där företaget erhåller tjänster som vederlag för koncernens egenkapitalinstrument (optioner). Verkligt värde på den tjänstgöring som berättigar till tilldelning av optioner kostnadsförs. Det totala belopp som ska kostnadsföras baseras på verkligt värde på de tilldelade optionerna.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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

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

De största riskerna och osäkerhetsfaktorerna är i förtid avslutade projekt, projektförseningar och beläggingsglapp mellan produktioner. Dessa och övriga risker såsom upphovsrättsintrång, förlust av nyckelpersoner och valutakursförändringar beskrivs i Starbreeze årsredovisning 2010/2011 i förvaltningsberättelsen på sidan 49 och i not 3.

Sedan årsredovisningen 2010/2011 avgavs har Starbreeze genomfört en nyemission som minskat likviditetsrisken i bolaget. Bolaget bedömer att nuvarande finansiering är tillräcklig för att bedriva planerad verksamhet under åtminstone det kommande räkenskapsåret, 2012/2013.

INVESTERARKONTAKT

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

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Årsredovisning 2011 / 2012	1 november 2012
Årsstämma 2012	22 november 2012
Delårsrapport jul 2012 – sep 2012	22 november 2012

FÖR YTTERLIGARE UPPLYSNINGAR

Mikael Nermark, VD
Tel: 018-843 33 00
mikael.nermark@starbreeze.com

Rapporterna publiceras på bolagets hemsida www.starbreeze.com.

Uppsala den 31 augusti 2012

Starbreeze AB (publ)

Mats Alders	Michael Hjorth
Gustaf Brandberg	Mikael Nermark

Detta är information som Starbreeze AB (publ.) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 31 augusti 2012.

NYCKELTAL, KONCERNEN

	2011 / 2012 Q4 (APR-JUN)	2011 / 2012 HELÅR	2010 / 2011 Q4 (APR-JUN)	2010 / 2011 HELÅR
Nettoomsättning, TSEK	2 071	26 154	12 146	58 336
EBITDA, TSEK	-9 556	-23 033	-3 766	-21 769
EBIT, TSEK	-10 278	-26 235	-4 670	-25 532
Resultat före skatt, TSEK	-10 267	- 25 896	-4 646	-24 926
Rörelsemarginal, %	-496,3	-100,3	-38,4	-43,8
Vinstmarginal, %	-495,8	-99	-38,3	-42,7
Soliditet, %	67,5	67,5	65,7	65,7
Räntabilitet på eget kapital, %	-39,3	-76,0	-13,7	-77,6
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	-36,9	-72,7	-13,7	-45,8
Kassaflöde per aktie, kr	0,00	0,00	-0,02*]	-0,02*]
Eget kapital per aktie före utspädning, kr	0,03	0,03	0,03*]	0,03*]
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr	0,03	0,03	0,03*]	0,03*]
Aktiens slutkurs för perioden, kr	0,07	0,07	0,14	0,14
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,01	-0,03	-0,00*]	-0,02*]
Resultat per aktie efter utspädning, kr **]	-0,01	-0,03	-0,00*]	-0,02*]
Antal aktier vid periodens slut före utspädning, st	1 383 084 507	1 383 084 507	749 902 956	749 902 956
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning, st **]	1 383 084 507	1 383 084 507	749 902 956	749 902 956
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, st	960 963 473	802 668 085	749 902 956	593 673 174
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st **]	960 963 473	802 668 085	749 902 956	593 673 174
Antalet anställda i genomsnitt, st	56	77	94	105
Antalet anställda vid periodens slut, st	64	64	92	92

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

**]) De i juni 2012 tilldelade personaloptionerna har ej inkluderats i beräkningen.

NYCKELTAL, KONCERNEN

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar.

EBIT

Rörelseresultat efter avskrivningar.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av omsättningen.

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i procent av omsättningen.

Soliditet

Eget kapital i procent av totalt kapital.

Räntabilitet på eget kapital

Resultat efter finansiella poster minskad med full skatt i procent av genomsnittligt eget kapital.
(Räntabiliteten för kvartalet är beräknad på 3 månader).

Räntabilitet på sysselsatt kapital

Resultat efter avskrivningar plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.
(Räntabiliteten för kvartalet är beräknad på 3 månader).

Kassaflöde per aktie

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

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal aktier vid årets slut.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.

Eget kapital

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

Sysselsatt kapital

Totalt kapital minskat med icke räntebärande skulder.

RESULTATRÄKNING, KONCERNEN

TSEK	2011 / 2012 Q4 (APR-JUN)	2011 / 2012 HELÅR	2010 / 2011 Q4 (APR-JUN)	2010 / 2011 HELÅR
Nettoomsättning	2 071	26 154	12 146	58 336
Övriga rörelseintäkter	-	-	5	-
Summa intäkter	2 071	26 154	12 151	58 336
Övriga externa kostnader	-4 302	-11 328	-2 735	-24 737
Personalkostnader	-7 119	-37 713	-13 182	-55 253
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-722	-3 202	-904	-3 763
Övriga rörelsekostnader	-206	-146	-	-115
Rörelseresultat	-10 278	-26 235	-4 670	-25 532
Finansiella intäkter	13	341	24	885
Finansiella kostnader	-2	-2	-	-279
Resultat före skatt	-10 267	-25 896	-4 646	-24 926
Uppskjuten skatt	-38	-38	-	-
Inkomstskatt	-88	-88	-	-
Periodens resultat	-10 393	-26 022	-4 646	-24 926
Resultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-10 393	-26 022	-4 646	-24 926
Ägande utan bestämmande inflytande	-	-	-	-
Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets aktieägare under perioden (uttryckt i kronor):				
- före utspädning	-0,01	-0,03	-0,00*)	-0,02*)
- efter utspädning	-0,01	-0,03	-0,00*)	-0,02*)

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

TSEK	2011 / 2012 Q4 (APR-JUN)	2011 / 2012 HELÅR	2010 / 2011 Q4 (APR-JUN)	2010 / 2011 HELÅR
Periodens resultat	-10 393	-26 022	-4 646	-24 926
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-10 393	-26 022	-4 646	-24 926
Summa totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-10 393	-26 022	-4 646	-24 926
Ägande utan bestämmande inflytande	-	-	-	-

BALANSRÄKNING, KONCERNEN

TSEK	2012-06-30	2011-06-30
TILLGÅNGAR		
Goodwill	4 187	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	9 845	-
Datorer och övriga inventarier	2 445	5 665
Summa anläggningstillgångar	16 477	5 665
Kundfordringar och övriga fordringar	2 091	19 588
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 396	6 414
Kortfristiga placeringar	-	6 273
Likvida medel	32 835	10 042
Summa omsättningstillgångar	38 322	42 317
SUMMA TILLGÅNGAR	54 799	47 982
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	18 998	14 998
Ej registrerat aktiekapital	8 664	-
Övrigt tillskjutet kapital	56 341	37 429
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-47 036	-20 903
Summa eget kapital	36 967	31 524
Uppskjuten skatteskuld	2 785	-
Summa långfristiga skulder	2 785	-
Leverantörsskulder och övriga skulder	8 553	3 997
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 494	12 461
Summa kortfristiga skulder	15 047	16 458
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	54 799	47 982

FÖRÄNDRING I KONCERNENS EGNA KAPITAL, HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE

TSEK	2011 / 2012 HELÅR	2010 / 2011 HELÅR
Ingående eget kapital enligt balansräkning per 1 juli	31 524	32 723
Summa totalresultat för perioden	-26 022	-24 926
Företrädesemission	21 659	26 247
Emissionsutgifter	-2 194	-2 520
Apportemission	12 000	-
Eget kapital vid periodens utgång	36 967	31 524
Förändring i antal utestående aktier		
Antal aktier per den 1 juli	749 902 956	374 951 478
Apportemission	200 000 000	-
Företrädesemission	-	374 951 478
Ej registrerade tecknade aktier *)	433 181 551	-
Antal aktier vid periodens utgång	1 383 084 507	749 902 956

*) Aktierna är hänförliga till företrädesemissionen. De registrerades den 2 juli 2012 och är med i nyckeltalsberäkningen.

KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

TSEK	2011 / 2012 Q4 (APR-JUN)	2011 / 2012 HELÅR	2010 / 2011 Q4 (APR-JUN)	2010 / 2011 HELÅR
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Kassaflöde från rörelsen	-2 933	-5 398	-16 901	-22 643
Betald ränta	-2	-2	-	-771
Erhållen ränta	-	290	-	1 276
Betalda inkomstskatter	-292	-755	-141	-532
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 227	-5 865	-17 042	-22 670
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-103	-	-1 334
Investeringar i dotterbolag	2 630	2 630	-	-
Ökning (-)/minskning(+) kortfristiga placeringar	6 595	6 595	4 000	25 892
Kassaflöde från investeringsverksamheten	9 225	9 122	4 000	24 558
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	19 465	19 465	-	23 727
Minskning av långfristiga fordringar	-	-	3 506	3 506
Återbetalning lån	-	-	-	-44 533
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	19 465	19 465	3 506	-17 300
Periodens kassaflöde	25 463	22 722	-9 536	-15 412
Likvida medel vid periodens ingång	7 306	10 042	19 614	25 407
Kursdifferens i likvida medel	66	71	-36	47
Likvida medel vid periodens utgång	32 835	32 835	10 042	10 042

RESULTATRÄKNING, MODERBOLAGET

TSEK	2011 / 2012 Q4 (APR-JUN)	2011 / 2012 HELÅR	2010 / 2011 Q4 (APR-JUN)	2010 / 2011 HELÅR
Nettoomsättning	1 712	25 795	12 146	56 731
Övriga rörelseintäkter	-	-	5	-
Summa intäkter	1 712	25 795	12 151	56 731
Övriga externa kostnader	-2 981	-9 995	-2 715	-23 345
Personalkostnader	-6 938	-37 532	-13 182	-55 253
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-722	-3 202	-904	-3 763
Övriga rörelsekostnader	-206	-147	-	-257
Rörelseresultat	-9 135	-25 081	-4 650	-25 887
Finansiella intäkter	13	341	24	678
Finansiella kostnader	-2	-2	-	-
Resultat före skatt	-9 124	-24 742	-4 626	-25 209
Inkomstskatt	-88	-88	-	-
Periodens resultat	-9 212	-24 830	-4 626	-25 209

BALANSRÄKNING, MODERBOLAGET

TSEK	2012-06-30	2011-06-30
TILLGÅNGAR		
Datorer och övriga inventarier	2 391	5 665
Andelar i koncernföretag	13 465	200
Summa anläggningstillgångar	15 856	5 865
Kundfordringar	43	18 094
Fordringar koncernföretag	329	30
Övriga fordringar	1 731	1 490
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 201	6 414
Kortfristiga placeringar	-	6 273
Likvida medel	29 102	9 909
Summa omsättningstillgångar	32 406	42 210
SUMMA TILLGÅNGAR	48 262	48 075
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	18 998	14 998
Ej registrerat aktiekapital	8 664	
Reservfond	21 201	21 201
Fritt eget kapital		
Överkursfond	35 029	16 228
Balanserat resultat	-20 953	4 256
Periodens resultat	-24 830	-25 209
Summa eget kapital	38 109	31 474
Leverantörsskulder	3 004	1 038
Skulder till koncernföretag	273	154
Övriga skulder	2 054	2 959
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 822	12 450
Summa kortfristiga skulder	10 153	16 601
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	48 262	48 075

STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

TSEK	2012-06-30	2011-06-30
Pantsatta bankmedel	-	-
Ansvarsförbindelser	-	-

GRANSKNINGSRAPPORT

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av rapporten för perioden den 1 juli 2011 till den 30 juni 2012 för Starbreeze AB (publ). Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med årsredovisningslagen och IAS 34. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning SÖG 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att bifogad delårsrapport inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med årsredovisningslagen och IAS 34 samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Uppsala den 31 augusti 2012
Öhrlings PricewaterhouseCoopers

Leonard Daun
Auktoriserad revisor