

Q3

2020

Tredje kvartalet 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 32,1 MSEK (21,1 MSEK). PAYDAY stod för 31,1 MSEK (17,5 MSEK).
- EBITDA* uppgick till 11,7 MSEK (-10,9 MSEK).
- Av- och nedskrivningar uppgick till 7,8 MSEK (94,9 MSEK).
- Resultat före skatt uppgick till -8,2 MSEK (-68,4 MSEK).
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,02 SEK (-0,21 SEK).
- Den digitala distributionsplattformen Steams sommarrea har bidragit positivt till försäljningen i kvartalet.
- Den 13 augusti hölls en extra bolagsstämma i Starbreeze vilken godkände styrelsens beslut om nyemission av aktier av serie A och serie B med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Nyemissionen slutfördes under september månad.

Niomånadersperioden 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 85,4 MSEK (228,9 MSEK). PAYDAY stod för 80,8 MSEK (58,6 MSEK).
- EBITDA* uppgick till 44,0 (-143,3 MSEK).
- Av- och nedskrivningar uppgick till 28,7 MSEK (166,9 MSEK).
- Kostnader i samband med rekonstruktionen uppgick till 8,9 MSEK (28,1 MSEK).
- Resultat före skatt uppgick till -114,1 (-295,7 MSEK).
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,30 SEK (-0,92 SEK).
- Likvida medel uppgick till 193,2 MSEK (113,2 MSEK).

RESULTAT/NYCKELTAL	2020	2019	2020	2019	2019
TSEK	Q3	Q3	JAN-SEP	JAN-SEP	JAN - DEC
Nettoomsättning	32 096	21 120	85 414	228 894	280 002
EBITDA*	11 651	-10 854	43 987	-143 286	-116 457
Resultat före skatt	-8 194	-68 354	-114 117	-295 689	-452 424
Resultat per aktie	-0,02	-0,21	-0,30	-0,92	-1,22
Kassaflöde från verksamheten	-33 446	-13 715	-19 121	53 012	49 508
Nettoomsättning per anställd	263	118	694	569	1 239

* För definition av nyckeltalen se sidan 17.



Kort om Starbreeze

Starbreeze är en oberoende utvecklare, skapare och distributör av PC och konsolspel med ett globalt marknadsfokus, med studios i Stockholm, Barcelona och Paris. Med det framgångsrika varumärket PAYDAY i centrum, utvecklar Starbreeze spel baserat på egna och andras varumärken, både internt och i samarbete med externa spelutvecklare.

Starbreeze aktier är noterade på Nasdaq Stockholm under ticker STAR A och STAR B med ISIN-koderna SE0007158928 (A-aktien) och SE0005992831 (B-aktien).

Mer information: starbreeze.com

VD-kommentar

STARKT PAYDAY IP GER STABILITET

Den positiva utvecklingen fortsatte under det tredje kvartalet, ett kvartal som har karaktäriserats av god efterfrågan på PAYDAY 2 och en övertecknad företrädesemission. Nettolikviden från emissionen om cirka 220 MSEK möjliggör förstärkning av utvecklingsteamet och att ytterligare milstolpar i våra projekt kan passeras enligt utvecklingsplanen för PAYDAY.

Den fortsatt goda försäljningen av PAYDAY 2 visar på styrkan kring vårt franchise och dess community, vilket ger oss en stabil grund att stå på inför lanseringen av PAYDAY 3. Sammantaget är vår bedömning att utvecklingskapitalet nu är tillräckligt för att utveckla PAYDAY fram till slutet av 2021. Samtidigt möjliggör det för oss att, på bästa möjliga vis, kunna slutföra ett förlagsavtal för PAYDAY 3.

I enlighet med rekonstruktionsplanen genomförde vi efter periodens slut den första betalningen till delar av borgenärskollektivet. Betalningen var ett viktigt steg på vägen mot att minska de löpande finansiella kostnaderna och stärka bolagets finansiella ställning.

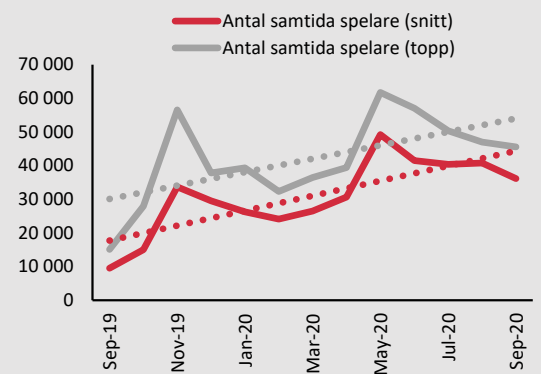
Efter periodens slut meddelade Mikael Nermark att han avgår som VD på grund av personliga skäl. Styrelsen har inlett en rekryteringsprocess för att hitta en efterträdare.

Jag ser verkligen fram emot att vidareutveckla bolaget och arbeta med det mycket kompetenta och målinriktade teamet på Starbreeze. Styrkan i PAYDAY 2 samt genomförda och kommande lanseringar av innehåll ger oss goda förutsättningar för fortsatt framgångsrik utveckling av PAYDAY 3. Starbreeze tar med detta nya steg i rätt riktning för varje dag som går och jag ser med tillförsikt på framtiden när vi nu fortsätter resan framåt.

Tobias Sjögren

Tf. vd Starbreeze

PAYDAY 2



Källa: steam

Som mest spelade

50 374

PAYDAY 2 samtidigt under Q3

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER KVARTALET

Q3

2020

Nedanstående är en sammanfattning av de viktiga händelserna under kvartalet, för detaljerad information om händelser under kvartalet hänvisas till Starbreeze.com.

Steams sommarrea

Under perioden 25 juni till 9 juli hade Steam sin årliga sommarrea, något som kraftigt påverkar försäljningen av spel på plattformen. För PAYDAY 2 noterades en positiv effekt även under perioden.

Bolagsstämma

Den 13 augusti 2020 hölls en extra bolagsstämma i Starbreeze AB vilken godkände styrelsens beslut om nyemission av aktier av serie A och serie B med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Nyemissionen slutfördes under september månad. Utfallet i företrädesemissionen i Starbreeze visar att 81 087 339 aktier av serie A och 262 210 018 aktier av serie B, motsvarande cirka 95 procent av de erbjudna aktierna, tecknades genom utnyttjande av teckningsrätter. Dessutom togs ansökningar om teckning utan stöd av teckningsrätter motsvarande cirka 146 procent av de erbjudna aktierna emot. Totalt har 3 641 745 aktier av serie A och 15 365 531 aktier av serie B, motsvarande cirka 5 procent av de erbjudna aktierna, tilldelats dem som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter. Sammantaget utgjorde teckning med stöd av teckningsrätter och teckningsanmälningar utan stöd av teckningsrätter cirka 241 procent av de erbjudna aktierna och inga garantiåtaganden behövde därmed nyttjas.

Betalning av borgenärer

I enlighet med rekonstruktionsplanen och det offentliga ackordet som fastställdes av Stockholms Tingsrätt den 6 december 2019, slutförde Starbreeze under september månad sin första betalning till delar av borgenärskollektivet samt amorterade del av övrig långsiktig skuld.

Geminose

För att ytterligare stärka bolagets fokus på PAYDAY har varumärket Geminose licensierats ut, inklusive distributionsrätten till relaterade spel. Bolaget har vid en eventuella framtida lanseringar rätt till intäkter baserat på de intäkter som varumärket genererar, så kallad intäktsdelning.

Påverkan av COVID-19

Starbreeze utvärderar löpande effekterna på verksamheten med anledning av den pågående COVID-19 pandemin. Den pågående intäktsgenererande verksamheten har inte uppvisat några störningar då majoriteten av intäkterna kommer ifrån en digital distributionsmodell där tillgängligheten av produkten och kontakten mellan spelarna förblir obruten oavsett övergripande samhällsåtgärder relaterade till att minska fysiska sociala kontakter. Samtliga anställda arbetar fortsatt hemifrån. Bolaget har bedömt att den kortsiktiga effekten på de pågående projekten fortsatt är liten, dock kan de långsiktiga effekterna för framtida affärer och påverkan på projektorganisationernas effektivitet resultera i försenade leveranser. Påverkan på bolagets intäkter har varit positiv.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Fjärde kapitlet av PAYDAY 2: Silk Road

I november släpps det fjärde kapitlet av Silk Road till PAYDAY 2 vilket innehåller kostnadsfri uppdatering till samtliga ägare av spelet samt tre DLCs.

Starbreeze VD avgick

Starbreeze verkställande direktör Mikael Nermark avgick den 26e oktober på grund av personliga skäl. Styrelsen har utsett styrelseledamot Tobias Sjögren till tf. verkställande direktör och en rekryteringsprocess har inletts.

Inga övriga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Q3

2020

För omsättning och resultat avser jämförelseperioden motsvarande period föregående år.

Segmentsrapportering

Starbreeze kärnverksamhet består av spelutveckling med PAYDAY i främsta rummet. Bolaget har från räkenskapsåret 2020 endast ett segment, vilket står för den absoluta majoriteten av all omsättning och resultat, följaktligen redovisas inga historiska siffror enligt tidigare segmentindelning. Eventuella intäkter och kostnader som ej är relaterade till kärnverksamheten klassificeras som övriga intäkter och kostnader.

Tredje kvartalet 2020

Omsättning

Nettoomsättningen för tredje kvartalet 2020 uppgick till 32,1 MSEK (21,1 MSEK), varav PAYDAY stod för 31,1 MSEK (17,5 MSEK). Nettoomsättningen från Steamförsäljning av basspelet PAYDAY 2 har ökat med 59% (2,1 MSEK) jämfört med tredje kvartalet 2019, nettoomsättningen från DLC försäljningen (försäljning av tilläggspaket) har ökat med 113% (8,7 MSEK). 1,6 MSEK av periodens nettoomsättning är hänförlig till den ökade intäktsdelningen som uppnåddes under det första kvartalet i år där Starbreeze erhåller 75% av intäkterna från Steam (70% under tredje kvartalet 2019). Detta ger ökade intäkter hänförligt till PAYDAY 2 om 12,4 MSEK i perioden. Konsolintäkterna har haft en positiv utveckling och ökat med 31% (1,5 MSEK) jämfört med motsvarande period föregående år. Valutakursförändringen mot dollarn har haft en negativ påverkan på nettoomsättningen om -9% jämfört med motsvarande period 2019.

Kostnader

Direkta kostnader uppgick till 6,6 MSEK (115,2 MSEK) och består av kostnader kopplade till spelproduktion och spelutveckling. Minskningen beror främst på att balanserade utvecklingsutgifter för sålda förlagsrättigheter kostnadsfördes under 2019, men även på att antalet anställda minskat samt att en större del av utvecklingsarbetet aktiveras under 2020. I direkta kostnader ingår avskrivningar om 3,7 MSEK (93,0 MSEK). Avskrivningar under tredje kvartalet 2019 bestod huvudsakligen av nedskrivningar kopplat till projekt som ej utgör kärnverksamhet.

Aktiverade utvecklingsutgifter har minskat de direkta kostnaderna med 16,0 MSEK (8,2 MSEK) och avser spelen PAYDAY: Crime War, PAYDAY 2 och PAYDAY 3. Under 2020 aktiveras en större andel av utvecklingsutgifter jämfört med 2019, ökningen är främst relaterad till PAYDAY 2.

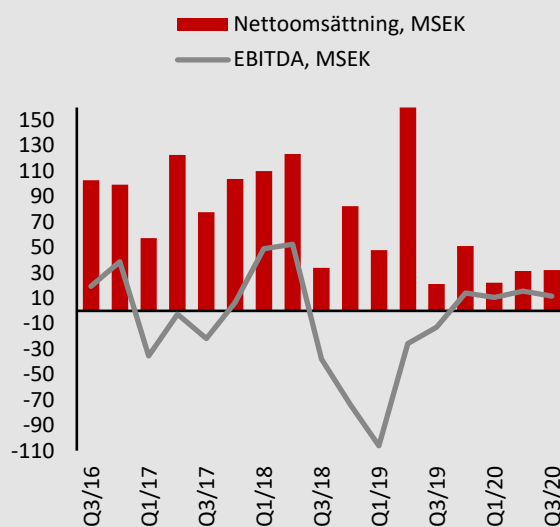
Försäljnings- och marknadsföringskostnader uppgick till 2,0 MSEK (2,2 MSEK) och avser främst personalkostnader.

Administrationskostnader uppgick till 14,4 MSEK (19,7 MSEK) och avser bland annat kontorskostnader och löner till personal som inte arbetar inom spelproduktion eller marknadsföring, samt kostnader hänförliga till rekonstruktionsarbete. Minskningen är huvudsakligen hänförlig till lägre kostnader avseende rekonstruktionsarbete samt färre antal anställda.

Omsättning och resultat

	2020	2019	2020	2019
TSEK	Q3	Q3	JAN-SEP	JAN-SEP
Nettoomsättning	32 096	21 120	85 414	228 894
EBITDA *	11 651	-10 854	43 987	-143 286
Resultat före skatt	-8 194	-68 354	-114 117	-295 689
Periodens resultat	-8 053	-70 348	-113 686	-302 820
Resultat per aktie, SEK	-0,02	-0,21	-0,30	-0,92
Omsättningstillväxt, %	52,0	-37,7	-62,7	-14,4
EBITDA-marginal, %	36,3	-51,4	51,5	-62,6

* För definition av nyckeltalen se sid 17.



I administrationskostnaderna ingår avskrivningar om 4,2 MSEK (1,9 MSEK). Aktiverade utvecklingsutgifter har minskat administrationskostnaderna med 5,2 MSEK (6,9 MSEK) och avser spelen PAYDAY: Crime War, PAYDAY 2 och PAYDAY 3.

Övriga intäkter uppgick till -5,4 MSEK (10,1 MSEK). Posten består av valutakurseffekter till följd av förändringar i dollar- och eurokurserna mot den svenska kronan. Valutaeffekten hade en negativ påverkan på det enskilda kvartalet.

Resultat

Rörelseresultatet före avskrivningar och nedskrivningar, EBITDA, uppgick till 11,7 MSEK (-10,9 MSEK).

Omvärdering av tilläggsköpeskillingar uppgick till 0,0 MSEK (43,4 MSEK). Resultatandel från samriskbolaget StarVR Corporation uppgick till -0,4 MSEK (-0,5 MSEK).

Under kvartalet har finansnettot belastats av räntekostnad på leasingskuld med 0,4 MSEK (0,4 MSEK), vilket är en effekt av redovisningsstandarden IFRS 16.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -12,0 MSEK (37,4 MSEK). Kostnadsökningen beror huvudsakligen på kostnader hänförliga till bolagets konvertibellån samt omvärdering av tilläggsköpeskillning gjord 2019.

Resultat före skatt och periodens resultat

Resultat före skatt uppgick för kvartalet till -8,2 MSEK (-68,4 MSEK).

Resultat för kvartalet uppgick till -8,1 MSEK (-70,3 MSEK).

Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,02 SEK (-0,21 SEK).

Niomånadersperioden 2020

Omsättning

Nettoomsättningen uppgick till 85,4 MSEK (228,9 MSEK), varav PAYDAY stod för 80,8 MSEK (58,6 MSEK). Under motsvarande period 2019 finns extraordinära poster om 158 MSEK huvudsakligen relaterat till avyttrande av verksamhet kopplad till Psychonauts, 10Crowns och övrig icke kärnverksamhet. Nettoomsättningen från Steamförsäljning av basspelet PAYDAY 2 har ökat med 51% (5,6 MSEK) jämfört med motsvarande period 2019, nettoomsättningen från DLC försäljningen (försäljning av tilläggspaket) har ökat med 89% (19,1 MSEK). 4,1 MSEK av periodens nettoomsättning är hänförlig till den ökade intäktsdelning som uppnåddes under det första kvartalet i år där Starbreeze erhåller 75% av intäkterna från Steam. Detta ger ökade intäkter hänförligt till PAYDAY 2 om 28,6 MSEK i perioden. Konsolintäkterna har haft en positiv utveckling och ökat med 67% (6,8 MSEK) jämfört med motsvarande period föregående år.

Valutakursförändringen mot dollarn har haft en negativ påverkan på nettoomsättningen om -2% jämfört med motsvarande period föregående år.

Kostnader

Direkta kostnader uppgick till 22,3 MSEK (436,1 MSEK) och består av kostnader kopplade till spelproduktion och spelutveckling. Minskningen beror främst på att balanserade utvecklingsutgifter för sålda förlagsrättigheter kostnadsfördes under 2019, men även på att antalet anställda minskat väsentligt samt att en större del av utvecklingsarbetet aktiveras under 2020. I direkta kostnader ingår avskrivningar om 16,1 MSEK (149,4 MSEK).

Aktiverade utvecklingsutgifter har minskat de direkta kostnaderna med 53,3 MSEK (36,4 MSEK) och avser spelen PAYDAY: Crime War, PAYDAY 2 och PAYDAY 3.

Försäljnings- och marknadsföringskostnader uppgick till 6,3 MSEK (10,0 MSEK) och avser främst personalkostnader.

Administrationskostnader uppgick till 53,3 MSEK (85,2 MSEK) och avser bland annat kontorskostnader och löner till personal som inte arbetar inom spelproduktion eller marknadsföring, samt kostnader hänförliga till rekonstruktionsarbetet. Minskningen är huvudsakligen hänförlig till lägre kostnader avseende rekonstruktionsarbete och lokalkostnader.

I administrationskostnaderna ingår avskrivningar om 12,6 MSEK (17,4 MSEK). Aktiverade utvecklingsutgifter har minskat administrationskostnaderna med 17,4 MSEK (28,7 MSEK) och avser spelen PAYDAY: Crime War, PAYDAY 2 och PAYDAY 3.

Övriga intäkter uppgick till 11,8 MSEK (-7,8 MSEK). Posten består av valutakurseffekter till följd av förändringar i dollar- och eurokurserna mot den svenska kronan samt nettoresultat hänförligt till sålda dotterbolag 6,4 MSEK.

Resultat

Rörelseresultatet före avskrivningar och nedskrivningar, EBITDA, uppgick till 44,0 MSEK (-143,3 MSEK).

Omvärdering av tilläggsköpeskillingar uppgick till 0,0 MSEK (37,9 MSEK). Resultatandel från samriskbolaget StarVR Corporation uppgick till -1,7 MSEK (-0,4 MSEK). Under perioden har finansnettot belastats av räntekostnad på leasingsskuld med 1,2 MSEK (1,5 MSEK), vilket är en effekt av redovisningsstandarden IFRS 16.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -129,4 MSEK (14,5 MSEK). Kostnadsökningen beror huvudsakligen på kostnader för förlängning av bolagets konvertibellån. Den totala kostnaden som belastat finansnettot till följd av förlängningen av konvertibellånet är 105,3 MSEK. Detta har dock inte påverkat likviditeten.

Resultat före skatt och periodens resultat

Resultat före skatt uppgick för perioden till -114,1 MSEK (-295,7 MSEK). Periodens resultat uppgick till -113,7 MSEK (-302,8 MSEK).

Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,30 SEK (-0,92 SEK).

Specifikation av finansnetto

	2020	2019	2020	2019	2019
TSEK	Q3	Q3	JAN-SEP	JAN-SEP	JAN - DEC
Omvärdering av tilläggsköpeskillingar	-	43 435	-	37 916	84 099
Ränta på konvertibellån	-6 116	-4 541	-16 397	-13 422	-18 016
Omvärdering av derivat hänförlig till konvertibellån	-	-	-	42	42
Resultatandel från StarVR Corp.	-380	-509	-1 746	-419	-1 462
Omförhandlingsförlust konvertibellån	-	-	-90 934	-	-
Implicit ränta	-4 618	-	-14 318	-	-4 138
Kreditkostnad inklusive ränta på löst lån	-	-	-	-5 000	-5 000
Ränta Nordea	125	-1 052	-3 409	-3 085	-
Ränta på Leasingsskuld	-366	-409	-1 169	-1 549	-1 987
Ränta på skulder enligt rekonstruktionsplan	-800	-	-1 563	-	-1 767
Övriga poster	143	499	161	-20	167
Summa	-12 011	37 423	-129 373	14 463	51 938

ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

Q3

2020

För finansiell information avser jämförelseperioden motsvarande period föregående år.

Tredje kvartalet 2020

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -33,4 MSEK (-13,7 MSEK). Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet uppgick till 13,3 MSEK (92,1 MSEK) och utgörs huvudsakligen av avskrivningar.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var -22,2 MSEK (-16,1 MSEK).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 158,2 MSEK (5,1 MSEK). Under kvartalet genomfördes en nyemission vilket gav ett positivt tillskott om ca 220 MSEK, under kvartalet genomfördes även amortering av lån om 55 MSEK.

Kvartalets totala kassaflöde var 102,5 MSEK (-24,7 MSEK), ökningen är huvudsakligen hänförlig till genomförd nyemission. Likvida medel vid kvartalets slut uppgick till 193,2 MSEK (113,2 MSEK).

Investeringar

Under kvartalet uppgick koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar till 0,4 MSEK (1,6 MSEK). Investeringar i egen spel- och teknikutveckling uppgick till 22,0 MSEK (15,1 MSEK).

Niomånadersperioden 2020

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -19,1 MSEK (53,0 MSEK). Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet uppgick till 22,5 MSEK (361,5 MSEK) och utgörs till största delen av avskrivningar. Kassaflödet från investeringsverksamheten var -71,8 MSEK (-1,9 MSEK). I motsvarande period föregående år genomfördes avyttringar av verksamheter om 67,5 MSEK. Se även avsnitt investeringar nedan.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten har ökat till 201,3 MSEK (-7,5 MSEK) huvudsakligen hänförligt till genomförda nyemissioner.

Periodens totala kassaflöde var 110,4 MSEK (43,6 MSEK). Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 193,2 MSEK (113,2 MSEK).

Investeringar

Under perioden uppgick koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar till 0,5 MSEK (2,1 MSEK). Investeringar i egen spel- och teknikutveckling uppgick till 70,7 MSEK (64,1 MSEK).

Finansiell ställning

Anläggningstillgångar

Goodwill uppgick vid periodens utgång till 42,2 MSEK (45,7 MSEK). Im-materiella anläggningstillgångar, som främst består av IP-rättigheter, uppgick till 231,6 MSEK (320,6 MSEK).

Balanserade utgifter för egen spel- och teknikutveckling uppgick till 149,1 MSEK (168,7 MSEK), minskningen är främst hänförlig till nedskrivningen av Crossfire under fjärde kvartalet 2019.

Likvida medel

per 30 september 2020

193,2 MSEK

Investeringar i förlagsprojekt uppgick till 4,0 MSEK (26,5 MSEK). Skillnaden beror på försäljningen av förlagsrättigheter under 2019.

Av- och nedskrivningar avseende immateriella tillgångar uppgick till 12,2 MSEK (113,1 MSEK) under perioden.

Omsättningstillgångar

Kundfordringar och övriga fordringar uppgick till 14,9 MSEK (9,5 MSEK). Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter uppgick vid periodens utgång till 32,4 MSEK (12,4 MSEK) varav 13,6 MSEK (2,3 MSEK) avser fordran för digital försäljning via främst Steam, PlayStation Store, Xbox Live och Switch.

Eget kapital

På balansdagen uppgick koncernens egna kapital till 237,4 MSEK (108,6 MSEK).

Långfristiga skulder

Långfristiga skulder uppgick till 331,2 MSEK (186,3 MSEK) varav konvertibellån och relaterad skuld uppgick till 258,9 MSEK och skulder till Nordea uppgick till 11,0 MSEK. Långfristig del av leasingskuld uppgick till 41,8 MSEK (60,1 MSEK). Latent skatteskuld uppgick till 6,9 MSEK (66,0 MSEK).

Kortfristiga skulder

Kortfristiga skulder uppgick totalt till 175,0 MSEK (507,0 MSEK). Leverantörsskulder och övriga skulder uppgick vid periodens utgång till 127,8 MSEK (440,0 MSEK), varav 44,9 MSEK avser Nordea och 14,0 MSEK avser frysta skulder enligt rekonstruktionsplanen. 19,6 MSEK (19,3 MSEK) avser kortfristig skuld för leasingkontrakt. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter uppgick vid periodens slut till 27,6 MSEK (47,7 MSEK).

Leasing

IFRS 16 Leasingavtal har tillämpats från och med 1 januari 2019. Den deposition som erlagts för lokalerna i Stockholm redovisas som en finansiell anläggningstillgång i balansräkningen.

Vid diskontering av framtida leasingavgifter har Starbreeze använt den marginella låneräntan per land som diskonteringsränta. Den marginella upplåningsräntan är baserad på leasetagarens finansiella styrka, land samt det aktuella leasingavtalets längd.

Moderbolaget har upprättat delårsrapporten enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som årsredovisningen för 2019 (Not 1, sid. 56-64) förutom att moderbolaget tillämpar undantaget i RFR2 och redovisar samtliga leasingåtaganden som operationella.

Aktiekapital

Aktiekapitalet uppgick vid periodens utgång till 14 492 185,37 SEK (6 587 357 SEK) fördelat på 724 609 266 aktier (329 367 849), varav 169 443 708 A-aktier (53 342 077 A-aktier) och 555 165 558 B-aktier (276 025 772 B-aktier).

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 och andra tillgångar samt skulder i utländsk valuta. På lång sikt leder dock en sjunkande dollarkurs alltid till att vinstmarginalen påverkas negativt. Då koncernen har utländska dotterbolag finns även en omräkningsexponering.

De största riskerna och osäkerhetsfaktorerna är låga intäkter vid lansering av spel och projektförseningar. Dessa och övriga risker såsom upphovsrättsintrång, förlust av nyckelpersoner och valutakursförändringar beskrivs i Starbreeze årsredovisning 2019 i förvaltningsberättelsen på sidan 47 och i not 3. Vidare baseras värdet på vissa tillgångar och skulder utifrån ett förväntat utfall vilket medför att dessa poster löpande ska omvärderas och således kan påverka framtida resultat.

Starbreeze gick ur rekonstruktion i december 2019 och i januari 2020 förlängdes det utestående konvertibellånet till december 2024. Utan ytterligare finansiering, likviditetstillskott från avyttringar eller distributionsavtal för PAYDAY 3 förväntas bolaget få likviditetsbrist under fjärde kvartalet 2021. Detta innebär en risk att bolaget inte kommer att ha tillräckligt med säkrade medel för att garantera fortsatt drift för de kommande 12 månaderna.

Styrelsen bedömer att Starbreeze kommer att kunna teckna förlagsavtal för bolagets projekt. På grund av förseeningen av att slutföra förlagsavtalen, med anledning av Covid-19, och för att förbättra vår förmåga att fortsätta utvecklingen av PAYDAY 3 beslutade styrelsen om att genomföra en företrädesemission om cirka 250 MSEK, styrelsens beslut och villkoren för företrädesemission godkändes på en extra bolagsstämma den 13 augusti och emissionen slutfördes under september månad.

Moderbolaget

Koncernens verksamhet har under året bedrivits i moderbolaget Starbreeze AB (publ), dotterbolagen Starbreeze Production AB, Starbreeze Studio AB, Starbreeze Publishing AB, Starbreeze VR AB, Starbreeze USA Inc, Starbreeze LA Inc, Starbreeze IP LUX, Starbreeze IP LUX II Sarl, Starbreeze Barcelona SL, Starbreeze Paris SAS, New Starbreeze Studios AB, New Starbreeze Publishing AB och Enterspace AB. Under perioden avyttrades det belgiska dotterbolaget Parallaxter.

Moderbolagets nettoomsättning under kvartalet uppgick till 5,3 MSEK (11,5 MSEK). Omsättningen avser framförallt allokering av management fee.

Resultat före och efter skatt var -16,5 MSEK (-13,6 MSEK).

Vid kvartalets slut uppgick likvida medel till 17,2 MSEK (12,3 MSEK) och moderbolagets egna kapital var 794,2 MSEK (577,6 MSEK).

Långfristiga skulder ökade under perioden till 258,9 MSEK (46,1 MSEK). Ökningen beror framförallt på att bolagets konvertibellån har förlängts och nu är långfristigt.

Transaktioner med närstående

Utöver löner och ersättningar samt koncerninterna transaktioner har inga närståendetransaktioner förekommit i perioden.

Revisorns granskning

Denna delårsrapport har granskats av bolagets revisorer.

Antal medarbetare

	2020	2019
	Q3	Q3
Anställda	122	149
Män	103	132
Kvinnor	19	17

122

anställda på Starbreeze

Investerarkontakt

Aktuell information om Starbreeze finns på bolagets webbplats starbreeze.com. Det går bra att kontakta bolaget via e-post: ir@starbreeze.com, telefon: 08-209 208 eller post: Box 7731, 103 95 Stockholm.

För ytterligare information

Tobias Sjögren, Tf. vd

Tel: 08-209 229
ir@starbreeze.com

Mats Juhl, CFO

Tel: 08-209 229
ir@starbreeze.com

Rapporterna publiceras på bolagets webbplats starbreeze.com.

Stockholm, den 10 november 2020

Torgny Hellström
Styrelseordförande

Ledamöter

Kerstin Sundberg

Anna Lagerborg

Tobias Sjögren

Jan Benjaminson

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2020.....	16 februari 2021
Årsredovisning 2020.....	15 april 2021
Delårsrapport Q1 2021.....	11 maj 2021
Delårsrapport Q2 2021.....	18 augusti 2021
Delårsrapport Q3 2021.....	12 november 2021
Bokslutskommuniké 2021.....	16 februari 2022

Denna information är sådan information som Starbreeze AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 10 november 2020 kl. 8:00 CET.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT, KONCERNEN

TSEK	NOT	2020	2019	2020	2019	2019
		Q3	Q3	JAN-SEP	JAN-SEP	JAN - DEC
Nettoomsättning	3	32 096	21 120	85 414	228 894	280 002
Direkta kostnader	4	-6 555	-115 176	-22 344	-436 056	-661 520
Bruttoresultat		25 541	-94 056	63 070	-207 162	-381 518
Försäljnings- och marknadsföringskostnader		-1 951	-2 155	-6 304	-9 998	-12 048
Administrationskostnader		-14 370	-19 652	-53 318	-85 156	-109 609
Övriga intäkter		-5 404	10 086	11 808	22 763	19 221
Övriga kostnader		-	-	-	-30 599	-20 408
Rörelseresultat		3 816	-105 777	15 256	-310 152	-504 362
Finansiella intäkter		102	46 772	328	46 814	84 266
Finansiella kostnader		-11 732	-8 840	-127 955	-31 932	-30 866
Andel av resultat från innehav redovisade enligt kapitalandelsmetoden		-380	-509	-1 746	-419	-1 462
Resultat före skatt		-8 194	-68 354	-114 117	-295 689	-452 424
Inkomstskatt		141	-1 994	431	-7 131	51 325
Periodens resultat		-8 053	-70 348	-113 686	-302 820	-401 099
<i>Övrigt totalresultat som senare kan omklassificeras till resultaträkningen</i>						
Omräkningsdifferenser		482	-1 586	-2 801	3 132	4 162
Summa totalresultat för perioden		-7 571	-71 935	-116 487	-299 688	-396 937
Summa totalresultat för perioden hänförligt till:						
Till moderföretagets aktieägare		-7 571	-71 935	-116 487	-299 838	-397 087
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	150	150
Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets aktieägare under perioden (SEK):						
- före utspädning		-0,02	-0,21	-0,30	-0,92	-1,22
- efter utspädning		-0,02	-0,21	-0,30	-0,92	-1,22

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING, KONCERNEN

TSEK	NOT	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR				
<i>Immateriella tillgångar</i>				
Goodwill		42 210	45 664	43 601
Övriga immateriella anläggningstillgångar		231 565	320 584	240 221
Balanserade utgifter för egen spel- och teknikutveckling		149 078	168 655	81 518
Investeringar i förlagsprojekt		3 974	26 458	4 056
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Finansiella anläggningstillgångar		7 867	6 505	6 258
Andelar i joint venture	5	1 448	4 237	3 195
Långfristig leasingfordran		3 381	6 777	5 716
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
IT-utrustning och övriga inventarier		7 886	17 087	12 850
Nyttjanderätter-byggnader		52 623	67 528	63 764
Summa anläggningstillgångar		500 032	663 495	461 179
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager		-	35	-
Kundfordringar och övriga fordringar		14 901	9 528	10 391
Kortfristig leasingfordran		3 063	3 240	3 106
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		32 387	12 416	33 425
Likvida medel		193 200	113 192	82 787
Summa omsättningstillgångar		243 551	138 411	129 709
Tillgångar tillgängliga för försäljning		-	-	1 084
Summa tillgångar tillgängliga för försäljning		-	-	1 084
SUMMA TILLGÅNGAR		743 583	801 906	591 972
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets aktieägare</i>				
Aktiekapital		14 492	6 587	6 587
Övrigt tillskjutet kapital		1 974 428	1 711 148	1 711 334
Reserver		18 599	17 414	21 400
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		-1 770 157	-1 626 508	-1 733 163
Summa eget kapital		237 362	108 641	6 158
<i>Långfristiga skulder</i>				
Långfristiga skulder, tilläggsköpeskilling		18	46 048	62
Uppskjuten skatteskuld		6 866	66 003	7 853
Långfristig leasingskuld		41 788	60 148	55 272
Övriga långfristiga skulder		282 543	14 096	121 009
Summa långfristiga skulder		331 215	186 295	184 196
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder och övriga skulder		127 782	439 984	342 468
Kortfristig leasingskuld		19 578	19 267	19 181
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		27 646	47 719	38 506
Summa kortfristiga skulder		175 006	506 970	400 155
Skulder tillgängliga för försäljning		-	-	1 463
Summa skulder tillgängliga för försäljning		-	-	1 463
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		743 583	801 906	591 972

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2020	6 587	1 711 334	21 400	-1 733 163	6 158	-	6 158
Periodens resultat	-	-	-	-113 686	-113 686	-	-113 686
Övrigt totalresultat för perioden							
Omräkningsdifferenser	-	-	-2 801	-	-2 801	-	-2 801
Summa totalresultat	6 587	1 711 334	18 599	-1 846 849	-110 329	-	-110 329
Transaktioner med aktieägare:							
Nyemission	7 905	293 368	-	-	301 273	-	301 273
Emissionskostnader bokade via eget kapital	-	-30 273	-	-	-30 273	-	-30 273
Effekt av förändring konvertibellån	-	-	-	76 692	76 692	-	76 692
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	7 905	263 094	-	76 692	347 691	-	347 691
Utgående balans per 30 september 2020	14 492	1 974 428	18 599	-1 770 157	237 362	-	237 362
Ingående balans per 1 januari 2019	6 506	1 639 516	17 098	-1 326 061	337 059	1 947	339 006
Rättelse av fel avseende 2018	-	-	140	-429	-289	-	-289
Periodens resultat	-	-	-	-401 249	-401 249	150	-401 099
Övrigt totalresultat för perioden							
Försäljning av dotterbolag med minoritetesintresse	-	-	-	-	-	-2 123	-2 123
Omräkningsdifferenser	-	-	4 162	-	4 162	26	4 188
Summa totalresultat	6 506	1 639 516	21 400	-1 727 739	-60 317	-	-60 317
Transaktioner med aktieägare:							
Nyemission genom nyttjande av konvertibler	81	71 632	-	-	71 713	-	71 713
Kapitaltillskott i enlighet med rekonstruktionsplanen för Enterspace-koncernen	-	186	-	-	186	-	186
Emissionskostnader bokade via eget kapital	-	-	-	-5 424	-5 424	-	-5 424
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	81	71 818	-	-5 424	66 475	-	66 475
Utgående balans per 31 december 2019	6 587	1 711 334	21 400	-1 733 163	6 158	-	6 158
					2020		2019
FÖRÄNDRING I ANTAL UTESTÅENDE AKTIER					JAN-SEP		JAN - DEC
Antal aktier vid periodens ingång					329 367 849		325 295 554
Nyteckning av aktier genom utnyttjande av konvertibler					-		4 072 295
Nyemission					395 241 417		-
Antal aktier vid periodens utgång					724 609 266		329 367 849

KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

TSEK	NOT	2020	2019	2020	2019	2019
		Q3	Q3	JAN-SEP	JAN-SEP	JAN - DEC
<i>Den löpande verksamheten</i>						
Rörelseresultat		3 816	-105 777	15 256	-310 152	-504 362
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		13 314	92 070	22 492	361 451	586 897
Betald kreditkostnad inkl ränta		-385	-3 375	-385	-12 064	-9 301
Erhållen ränta		-	79	-	125	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		16 745	-17 003	37 363	39 360	73 234
<i>Kassaflödet från förändringar i rörelsekapital</i>						
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar		-15 684	9 765	58 116	50 678	32 538
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder		-34 507	-6 477	-114 600	-37 026	-56 264
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-33 446	-13 715	-19 121	53 012	49 508
<i>Kassaflödet från förändringar i rörelsekapital</i>						
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-419	-1 567	-451	-2 092	-2 092
Avyttring materiella anläggningstillgångar		252	-	26	-	217
Avyttring av dotterbolag		5	-	-475	67 502	67 202
Investeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar		86	498	-	5 138	-1 067
Investeringar i egen spel- och teknikutveckling		-21 952	-15 113	-70 676	-64 072	-92 412
Investeringar i förlagsprojekt		-177	100	-177	-8 387	-8 087
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-22 205	-16 082	-71 753	-1 911	-36 239
<i>Investeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar</i>						
Nyemission		220 276	-	270 999	-	-
Ökning av långfristiga skulder		-2 318	455	-714	1 371	-
Återbetalning lån		-55 000	4 672	-55 000	-8 918	-
Effekt av finansiell leasing		-4 783	-	-14 027	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		158 175	5 127	201 258	-7 547	-
Periodens kassaflöde		102 524	-24 670	110 384	43 554	13 269
Likvida medel vid periodens ingång		90 891	137 750	82 787	69 289	69 289
Kursdifferens i likvida medel		-215	112	29	349	229
Likvida medel vid periodens utgång		193 200	113 192	193 200	113 192	82 787

NYCKELTAL, KONCERNEN

	2020	2019	2020	2019	2019
	Q3	Q3	JAN-SEP	JAN-SEP	JAN - DEC
Nettoomsättning, TSEK	32 096	21 120	85 414	228 894	280 002
EBITDA, TSEK	11 651	-10 854	43 987	-143 286	-116 457
EBIT, TSEK	3 816	-105 777	15 256	-310 152	-504 362
Resultat före skatt, TSEK	-8 194	-68 354	-114 117	-295 689	-452 424
Resultat efter skatt, TSEK	-8 053	-70 348	-113 686	-302 820	-401 099
EBITDA-marginal, %	36,3	-51,4	51,5	-62,6	-41,6
Rörelsemarginal, %	11,9	-500,8	17,9	-135,5	-180,1
Vinstmarginal, %	-25,5	-323,6	-133,6	-129,2	-161,6
Soliditet, %	31,9	13,5	31,9	13,5	1,0
A-aktiens slutkurs för perioden, kr	1,16	0,98	1,16	0,98	1,85
B-aktiens slutkurs för perioden, kr	1,23	1,08	1,23	1,08	1,86
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,02	-0,21	-0,30	-0,92	-1,22
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,02	-0,21	-0,30	-0,92	-1,22
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	724 609 266	329 367 849	724 609 266	329 367 849	329 367 849
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning	724 609 266	329 367 849	724 609 266	329 367 849	329 367 849
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	445 004 604	329 367 849	384 182 351	328 010 417	328 349 775
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	445 004 604	329 367 849	384 182 351	328 010 417	328 349 775
Antalet anställda i genomsnitt	122	179	123	402	331
Antalet anställda vid periodens slut	121	149	121	149	127

Nyckeltal, koncernen

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar.

EBIT

Rörelseresultat efter avskrivningar.

EBITDA-marginal

Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar i procent av nettoomsättning.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av nettoomsättning.

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i procent av summan av nettoomsättning.

Soliditet

Eget kapital i procent av totalt kapital.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.

Eget kapital

Redovisat eget kapital inklusive 78 procent av obeskattade reserver.

AVSTÄMNING ALTERNATIVA NYCKELTAL

	2020	2019	2020	2019	2019
	Q3	Q3	JAN-SEP	JAN-SEP	JAN - DEC
<i>EBITDA</i>					
Rörelseresultat, TSEK	3 816	-105 777	15 256	-310 152	-504 362
Minus: Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar, TSEK	2 737	91 388	12 151	113 133	326 860
Minus: Avskrivningar materiella anläggningstillgångar, TSEK	5 098	3 535	16 580	53 733	61 045
EBITDA	11 651	-10 854	43 987	-143 286	-116 457
<i>EBITDA-marginal, %</i>					
EBITDA, TSEK	11 651	-10 854	43 987	-143 286	-116 457
Nettoomsättning, TSEK	32 096	21 120	85 414	228 894	280 002
EBITDA-marginal, %	36,3	-51,4	51,5	-62,6	-41,6
<i>Rörelsemarginal, %</i>					
Rörelseresultat, TSEK	3 816	-105 777	15 256	-310 152	-504 362
Nettoomsättning, TSEK	32 096	21 120	85 414	228 894	280 002
Rörelsemarginal, %	11,9	-500,8	17,9	-135,5	-180,1
<i>Vinstmarginal, %</i>					
Resultat före skatt, TSEK	-8 194	-68 354	-114 117	-295 689	-452 424
Nettoomsättning, TSEK	32 096	21 120	85 414	228 894	280 002
Vinstmarginal, %	-25,5	-323,6	-133,6	-129,2	-161,6
<i>Soliditet, %</i>					
Summa eget kapital, TSEK	237 362	108 641	237 362	108 641	6 158
Summa eget kapital och skulder, TSEK	743 583	801 906	743 583	801 906	591 972
Soliditet, %	31,9	13,5	31,9	13,5	1,0

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över resultatutveckling, finansiell ställning och kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS). Dessa anses utgöra viktiga kompletterande nyckeltal för koncernens resultat. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag.

RESULTATRÄKNING, MODERBOLAGET

	2020	2019	2020	2019	2019
TSEK	Q3	Q3	JAN-SEP	JAN-SEP	JAN - DEC
Nettoomsättning	5,326	11,547	22,452	46,362	58,990
Övriga rörelseintäkter	-1,559	5,775	-635	30,812	25,037
Summa intäkter	3,767	17,322	21,817	77,174	84,027
Övriga externa kostnader	-4,504	-12,207	-20,264	-46,073	-59,586
Personalkostnader	-5,958	-5,582	-19,048	-26,673	-38,574
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-46	-50	-142	-170	-217
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-7,078
Rörelseresultat	-6,741	-517	-17,637	4,258	-21,428
Resultat från andelar i koncernföretag	19	-10,927	921	-10,927	-224,439
Övriga finansiella intäkter	1,653	492	5,152	1,428	98,039
Finansiella kostnader	-11,381	-2,650	-123,043	-18,428	-54,260
Resultat efter finansiella poster	-16,450	-13,602	-134,607	-23,669	-202,088
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	187,393
Resultat före skatt	-16,450	-13,602	-134,607	-23,669	-14,695
Inkomstskatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-16,450	-13,602	-134,607	-23,669	-14,695

För moderbolaget överensstämmer periodens resultat med totalresultatet.

BALANSRÄKNING, MODERBOLAGET

TSEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Datorer och övriga inventarier	312	468	421
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	322 702	402 658	295 806
Andelar i joint venture	4 656	4 656	4 656
Övriga finansiella anläggningstillgångar	2 683	585	585
Summa anläggningstillgångar	330 353	408 367	301 468
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar och övriga fordringar	1 981	20	-
Fordringar koncernföretag	1 339 782	455 801	1 080 277
Övriga fordringar	-	4 474	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	413	775	837
Likvida medel	17 169	12 259	12 009
Summa omsättningstillgångar	1 359 345	473 329	1 093 123
SUMMA TILLGÅNGAR	1 689 698	881 696	1 394 591
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	14 492	6 587	6 587
Överkursfond	1 912 127	1 649 033	1 649 033
Balanserat resultat	-997 816	-1 054 390	-1 059 812
Periodens resultat	-134 607	-23 669	-14 695
Summa eget kapital	794 196	577 561	581 113
<i>Avsättningar</i>			
Övriga avsättningar	-	-	31 230
Summa avsättningar	-	-	31 230
<i>Långfristiga skulder</i>			
Långfristiga skulder till koncernföretag	-	-	305 865
Övriga långfristiga skulder	258 903	46 110	260
Summa långfristiga skulder	258 903	46 110	306 125
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	12 301	9 636	8 060
Skulder till koncernföretag	567 681	21 952	239 012
Övriga skulder	34 185	217 209	218 022
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22 432	9 228	11 029
Summa kortfristiga skulder	636 599	258 025	476 123
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 689 698	881 696	1 394 591

NOTER

Not 1: Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i överensstämmelse med IAS 34, Interim Financial Reporting. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna överensstämmer med de principer som tillämpades 2019.

För moderbolaget har rapporten upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridisk person.

Inga nya eller omarbetade IFRS har trätt i kraft som förväntas ha någon betydande påverkan på koncernen. För samtliga finansiella tillgångar och skulder är redovisat värde en god approximation av verkligt värde.

Försäljningen av förlagsrättigheterna till System Shock 3 och Psychonauts 2 har utformats så att Starbreeze får tillbaka sin investering över tid. I enlighet med redovisningsregelverket IFRS har koncernen initialt redovisat en förlust till följd av affären, då det enligt IFRS 15 inte är tillåtet att intäktsredovisa framtida royaltyintäkter även om dessa är direkt förknippade med försäljningen av förlagsrättigheten, samtidigt som den sålda tillgångens bokförda värde redovisas som en kostnad direkt. I kommande perioder kommer endast intäkter, relaterade till dessa affärer, redovisas då samtliga kostnader härmed är tagna.

Not 2: Ställda säkerheter

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser, koncernen

Ställda säkerheterna i koncernen avser hyresgarantier samt pantsatta dotterbolagsaktier och bankkonton avseende lånekrediter från Nordea.

TSEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Ställda säkerheter	585	222 249	6 594

Not 3: Nettoomsättning per kategori

TSEK Q3 2020	Starbreeze Games	Övrigt	Totalt
PC	24 754	270	25 024
Konsol, digital	6 215	28	6 243
Konsol, fysisk	118	-	118
VR-centers	-	-	-
Licensaffärer	-	700	700
Övrigt	11	-	11
Summa nettoomsättning	31 098	998	32 096

TSEK JAN-SEP 2020	Starbreeze Games	Övrigt	Totalt
PC	63 828	573	64 401
Konsol, digital	16 683	74	16 757
Konsol, fysisk	284	-	284
VR-centers	12	57	69
Licensaffärer	-	3 831	3 831
Övrigt	72	-	72
Summa nettoomsättning	80 879	4 535	85 414

Not 4: Koncernens avskrivningar per funktion

	2020	2019	2020	2019	2019
TSEK	Q3	Q3	JAN-SEP	JAN-SEPT	JAN-DEC
Av- och nedskrivningar materiella anläggningstillgångar					
Direkta kostnader	-986	-1 649	-4 147	-36 471	-38 217
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-	-3	-	-19	-28
Administrationskostnader	-4 112	-1 883	-12 433	-17 243	-22 800
Summa av- och nedskrivningar materiella anläggningstillgångar	-5 098	-3 535	-16 580	-53 733	-61 045
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar					
Direkta kostnader	-2 668	-91 323	-11 945	-112 946	-326 606
Administrationskostnader	-69	-65	-206	-187	-254
Summa av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-2 737	-91 388	-12 151	-113 133	-326 860
Summa av- och nedskrivningar	-7 835	-94 923	-28 731	-166 866	-387 905

Not 5: Samriskbolag StarVR Corporation

Bolagets samriskbolag med Acer, StarVR Corporation, är ett sälj- och marknadsföringsbolag för StarVR:s headset StarVR One. Bolaget hanterar marknadsföring och försäljning mot företagsmarknaden samt support och eftermarknadsstöd. Starbreeze äger de immateriella rättigheterna, såsom patent, källkoder och varumärken relaterade till StarVR medan Acer ansvarar för tillverkningen av produkten. Utveckling samt utformning av referensdesign till headset sker gemensamt av Starbreeze och Acer. StarVR Corporation, bär alla kostnader för marknadsföring och försäljning av StarVR-headsetet. Starbreeze har fram till september 2018 burit R&D-relaterade kostnader, men dessa har överförts till StarVR Corporation. Tillverkningskostnader tas av Acer som även är exklusiv leverantör till StarVR Corporation.

I följande avstämning återspeglas justeringar som gjorts av koncernen vid tillämpning av kapitalandelsmetoden, inklusive justeringar till verkligt värde vid tiden för förvärvet samt justeringar för skillnader i redovisningsprinciper.

TSEK	2020-09-30
<i>Avstämning mot redovisade värden:</i>	
Ingående nettotillgångar 1 januari	9 681
Resultat för perioden	-11 641
Valutakursdifferens	6 349
Utgående nettotillgångar	4 389
Koncernens andel	33%
Koncernens andel i TSEK	1 448
Redovisat värde	1 448

Nedanstående tabell visar finansiell information i sammandrag för innehavet i samriskbolaget (StarVR Corporation) som koncernen har bedömt som väsentligt. Informationen visar de belopp som redovisats i de finansiella rapporterna för samriskbolaget och inte Starbreeze andel av dessa belopp. Avstämning av Starbreeze andel framgår ovan.

TSEK	2020-09-30
<i>Balansräkning i sammandrag:</i>	
Omsättningstillgångar	11 284
Anläggningstillgångar	790
Kortfristiga skulder	7 685
Nettotillgångar	4 389
<i>Totalresultat i sammandrag:</i>	
Intäkter	-2 028
Periodens resultat	-11 641
Summa totalresultat	-11 641

Not 6: Avyttrat dotterbolag

Nettotillgångar vid tidpunkten för avyttring av bolagen

Under perioden har andelarna i bolaget Parallaxter, Belgien avyttrats. Transaktionerna har resulterat i en realisationsvinst i koncernen på totalt 5,5 MSEK. De nettotillgångar som fanns i dotterbolaget vid avyttringstidpunkten, det koncernmässiga resultatet av avyttringarna samt vilken kassaflödeseffekt transaktionerna har haft anges i tabellen nedan.

	Parallaxter
TSEK	31 januari 2020
Immateriella tillgångar	-15
Aktiverade utvecklingskostnader	-192
Finansiella anläggningstillgångar	343
Materiella anläggningstillgångar	199
Kundfordringar och övriga fordringar	393
Övriga kortfristiga fordringar	0
Likvida medel	480
Summa tillgångar	1 208
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	1 596
Leverantörsskulder och övriga ej räntebärande skulder	2 166
Summa skulder	3 762
Avyttrade nettotillgångar	-2 554
Realisationsresultat inkl nedskrivning av koncernfordringar	5 454
Försäljningspris	1
Avgår: Likvida medel i avyttrad verksamhet	-480
TOTAL KASSAFLÖDESPÅVERKAN	-479

Revisorns granskningsrapport

Starbreeze AB (publ) org nr 556551-8932

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag för Starbreeze AB (publ) per 30 september 2020 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 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 delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på avsnittet "Risker och osäkerhetsfaktorer" rörande bolagets finansieringssituation. Som framgår av delårsrapporten har Starbreeze AB (publ) för närvarande inte tillräckligt med säkrade likvida medel för att garantera fortsatt drift de kommande tolv månaderna. Dessa förhållanden tyder på att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet.

I en situation där bolagets fortsatta drift inte längre kan förutsättas föreligger väsentlig risk för nedskrivningsbehov av koncernens tillgångar och moderbolagets bokförda värden på fordringar på koncernföretag respektive finansiella anläggningstillgångar.

Stockholm den 10 november 2020

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg
Auktoriserad revisor

