

STARBREEZE

ENTERTAINMENT

Q1

Delårsrapport

Januari - Mars



Första kvartalet 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 26,7 MSEK (23,5). PAYDAY stod för 26,4 MSEK (23,3).
- EBITDA* uppgick till 4,1 MSEK (4,6).
- Av- och nedskrivningar uppgick till 15,6 MSEK (14,5).
- Resultat före skatt uppgick till -24,7 MSEK (-23,8).
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,03 SEK (-0,03).
- Från och med januari erhåller Starbreeze en högre andel av PAYDAY 2 intäkterna för basspel och tilläggs paket (DLC) från Steam, 80% jämfört med tidigare 75%.
- Den 16 februari meddelades att Starbreeze inlett ett partnerskap med Stockholm Syndrome för att expandera PAYDAY-universumet till nya medier.
- Den 22 februari släpptes The Hostile Takeover Heist för PAYDAY 2, som en del av kampanjen Hostile Takeover.

Viktiga händelser efter periodens utgång

- Den 28 april beslutade Starbreeze om en företrädesemission om 450 MSEK för att accelerera tillväxtinitiativ och stärka balansräkningen samt offentliggjorde preliminär finansiell information för det första kvartalet 2023.

RESULTAT/NYCKELTAL TSEK

	2023 JAN-MAR	2022 JAN-MAR	2022 JAN-DEC
Nettoomsättning	26 661	23 532	127 602
EBITDA*	4 051	4 554	66 380
Resultat före skatt	-24 725	-23 773	-54 403
Resultat per aktie	-0,03	-0,03	-0,08
Kassaflöde från verksamheten	20 690	8 694	57 825
Nettoomsättning per anställd	156	160	829

*För definition av nyckeltal, se sid 23.

Innehållsförteckning

- 01 VD-kommentar
- 02 Omsättning och resultat
- 03 Övrig finansiell information
- 04 Finansiella rapporter
- 05 Övrig information

VD-kommentar

PAYDAY™ 3 lanseras 2023 och vi säkrar finansiering för kommande projekt

Vi har de senaste åren arbetat efter en tydlig strategi, med målet att bygga ett starkt och diversifierat Starbreeze med en bred och stabil affärsmodell som bygger på flera intäkts-genererande produkter. Som ett led i det offentliggjorde vi nyligen en företrädesemission, som syftar till att accelerera den antagna strategin. Vi ska fortsätta med det vi är bäst på; kooperativa multiplayer-spel med en Games as a Service-modell och stark koppling till vår community och bygga vidare på den unika kompetens och erfarenhet vi besitter. Emissionen är på högst SEK 450 miljoner, garanterad till SEK 250 miljoner av storägare och garanter. SEK 300 miljoner är avsedda för spelutveckling och tillväxtinitiativ. Med emissionslikviden tillsammans med intäkterna från PAYDAY 3 kan vi finansiera de spel vi planerar släppa under perioden 2025 och 2027, fortsätta utvecklingen av PAYDAY som

franchise och fortsätta utvecklingen av nya egna IP:n. Vi kommer även bygga upp vår förläggarverksamhet för att förlägga våra egna, såväl som andras, spel – ett stort kliv uppåt i värdekedjan för oss som spelutvecklare.

SEK 150 miljoner kommer att gå till att stärka vår balansräkning genom skuldåterbetalning samtidigt som vår ägare Digital Bros åtagit sig att konvertera sitt konvertibellån om cirka SEK 215 miljoner till B-aktier. Sammantaget löser vi därmed skuldåtaganden om nära SEK 400 miljoner. Efter emissionens genomförande kommer Starbreeze ha en stark nettokassa, mycket begränsad skuldsättning och vara väl rustat för att leverera enligt vår strategi.

PAYDAY 3 – KAMPANJSTART I SOMMAR

2023 är året för PAYDAY. Förberedelserna inför lanseringen av PAYDAY 3 fortsätter med ständigt ökande intensitet. I sommar går startskottet för vår marknadsföringskampanj för att skapa största möjliga avtryck inför spelsläppet. Under april initierade vi vår så kallade överflyttningsstrategi. Det innebär att vi inne i själva spelet PAYDAY 2 släpper ledtrådar till hur berättelsen om våra heisters kommer fortsätta i PAYDAY 3. Det är ett viktigt steg inte bara för att binda ihop storyn mellan spelen utan också att bygga förväntningar från spelarbasen. Jag, precis som hela Starbreeze, ser fram emot att visa upp vad vi ägnat de senaste åren åt. Utöver utveckling, som pågår fram till målnöret, så arbetar vi också intensivt med de steg



som krävs för att lansera simultant på PC och konsol samt planeringen för det DLC-innehåll till PAYDAY 3 som skall lanseras med jämna mellanrum under spelets livstid. Vi är också otroligt stolta över att det redan idag är fler än en miljon medlemmar på Steam som lagt till spelet på sina önskelistor.

RESULTAT

Omsättningen för kvartalet ökade med 14 procent jämfört med samma kvartal föregående år, den underliggande försäljningen på Steam i amerikanska dollar ökade med 8 procent. Resultatet minskade något då vi investerade mer i marknadsföring och har rekryterat fler nyckelpersoner till vårt team.

PAYDAY 2

Förväntan kring vårt kommande spelsläpp bottnar i det vi åstadkommit med PAYDAY 2, både historiskt och i närtid. Under årets första kvartal levererade teamet ytterligare tre DLCs till PAYDAY 2 och vi följer vår strategi med frekventa innehålls-, expansions- och tilläggspaket till våra spel. Det är, och kommer fortsätta vara, nyckeln till att öka spelens livstidsvärde, för spelare såväl som för Starbreeze.

Under kvartalet uppgick vår MAU som högst till 907 808 spelare. Vårt community på Steam fortsätter att växa, och inte minst växer antalet medlemmar på vår egen portal, Starbreeze Nebula. Att driva vår egen portal är en nyckel för oss framåt för att möjliggöra adderad funktionalitet i våra spel och att själva äga den täta dialog som vi har med vårt community.

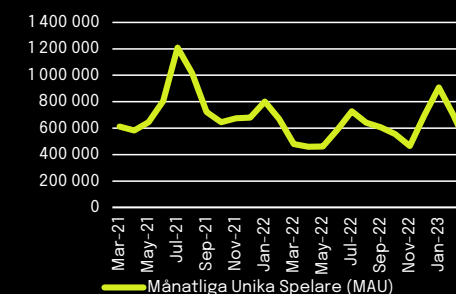
Vi bygger ett Starbreeze för framtiden. Genom att bredda vår portfölj av spel baserade på fler IP:n, vår publik och våra intäktsströmmar. Vi befinner oss i en nisch där vi är branschledande med unik kompetens, erfarenhet och passion som vår hävstång framåt. Starbreeze ska fortsätta växa, och fortsätta leverera upplevelser i världsklass. Mer Starbreeze, till fler.

TOBIAS SJÖGREN, VD

Högsta antal månatliga unika spelare (MAU)

907 808

för PAYDAY 2 under Q1 2023



Källa: PAYDAY 2 speldata via Starbreeze telemetry

Viktiga händelser under kvartalet

Högre intäktsandel från Steam

Från och med januari erhåller Starbreeze en högre andel av PAYDAY 2 intäkterna för basspel och tilläggspaket (DLC) från Steam, 80% jämfört med tidigare 75% då PAYDAY 2 uppnått nästa försäljningsnivå enligt Steams intäktsdelningsmodell.

Partnerskap med Stockholm Syndrome

Den 16 februari meddelades att Starbreeze inlett ett partnerskap med Stockholm Syndrome för att expandera PAYDAY-universumet till nya medier.

Hostile Takover Heist

Den 22 februari släpptes The Hostile Takeover Heist för PAYDAY 2, som en del av kampanjen Hostile Takover.

Viktiga händelser efter periodens utgång

Företrädesemission och transaktion

Den 28 april beslutade Starbreeze om en företrädesemission om 450 MSEK för att accelerera tillväxtinitiativ och stärka balansräkningen samt offentliggjorde preliminär finansiell information för det första kvartalet 2023. [Läs mer här](#).



Omsättning och resultat

02

Omsättning och resultat

För omsättning och resultat avser jämförelseperioden motsvarande period föregående år.

Första kvartalet 2023

Omsättning

Nettoomsättningen för första kvartalet 2023 uppgick till 26,7 MSEK (23,5) vilket är en ökning med cirka 13 procent jämfört med motsvarande period föregående år. PAYDAY stod för 26,4 MSEK (23,3) vilket är en ökning med cirka 13 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Av nettoomsättningen uppgick PC till 24,0 MSEK (19,1) och Konsol till 2,6 MSEK (4,4). Nettoomsättningen från Steamförsäljning uppgick till 23,2 MSEK jämfört med 18,7 MSEK samma period föregående år. Steamförsäljningen av PAYDAY 2 basspel ökade under kvartalet med cirka 22 procent (0,8 MSEK) medan DLC-försäljningen (försäljning av tilläggspaket) ökade med cirka 25 procent (3,6 MSEK), vilket totalt motsvarar cirka 24 procent högre nettoomsättning från Steamförsäljningen för PAYDAY jämfört med motsvarande period föregående år. PC försäljning via övriga distributionskanaler uppgick till 0,8 MSEK i kvartalet jämfört med 0,4 MSEK motsvarande period föregående år.

Valutakursförändring mot amerikanska dollar har haft en positiv påverkan på nettoomsättningen om 2,2 MSEK jämfört med genomsnittlig valutakurs motsvarande period föregående år. Justerat för valutakursförändringen ökade omsättningen från Steam med cirka 14 procent.

Kostnader

Direkta kostnader uppgick till 15,8 MSEK (14,0) och består av kostnader kopplade till spelproduktion och spelutveckling. I direkta kostnader ingår avskrivningar om 11,8 MSEK (10,5).

Aktiverade utvecklingsutgifter har minskat de direkta kostnaderna med 36,8 MSEK (25,3) och avser spelen PAYDAY 2, PAYDAY 3 samt utveckling av nya IP:n.

Försäljnings- och marknadsföringskostnader uppgick till 5,6 MSEK (3,3) och avser marknadsaktiviteter och personalkostnader. Ökningen är främst hänförlig till fler genomförda marknadsaktiviteter under perioden samt ökade personalkostnader.

Administrationskostnader uppgick till 18,5 MSEK (17,6) och avser bland annat kontorskostnader och löner till personal som inte arbetar inom spelproduktion eller marknadsföring, samt övriga externa kostnader. De högre kostnaderna är främst hänförligt till högre personalkostnader.

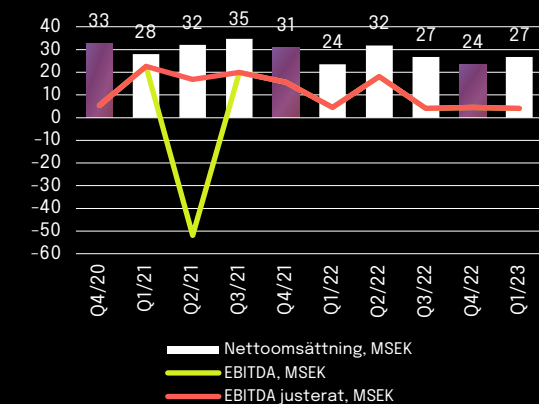
I administrationskostnaderna ingår avskrivningar om 3,8 MSEK (4,0). Aktiverade utvecklingsutgifter minskade administrationskostnaderna med 8,5 MSEK (6,8) och avser spelen PAYDAY 2, PAYDAY 3 samt nya IP:n.

Övriga intäkter uppgick till 1,6 MSEK (1,5). Posten består av vidarefakturerade kostnader avseende Payday 3, 2,9 MSEK, valutakurseffekter avseende omvärdering av tillgångar och skulder i utländsk valuta -2,2 MSEK samt hyresintäkter om 0,9 MSEK.

Omsättning och resultat

	2023	2022
TSEK	Q1	Q1
Nettoomsättning	26 661	23 532
EBITDA *	4 051	4 554
Resultat före skatt	-24 725	-23 773
Periodens resultat	-24 934	-24 025
Resultat per aktie, SEK	-0,03	-0,03
Omsättningstillväxt, %	13,3	-15,7
EBITDA-marginal, %	15,2	19,4

* För definition av nyckeltalen se sid 23.



Resultat

Rörelseresultatet före avskrivningar och nedskrivningar, EBITDA, uppgick till 4,1 MSEK (4,6).

Resultatandel från samriskbolaget StarVR Corporation uppgick till 0,0 MSEK (0,0).

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -13,1 MSEK (-13,9). Kostnaderna är huvudsakligen hänförliga till bolagets konvertibellån samt därmed förenlig skuld om -13,1 MSEK (-13,7). Under perioden har den spelfinansiering som kommer erhållas avseende utveckling av PAYDAY 3 valutasäkrats genom köp av valutaderivat. De framtida derivaten marknadsvärderas månatligen och i perioden har denna värdering medfört en positiv påverkan på resultatet genom en orealiserad värdeförändring om 0,2 MSEK.

Under kvartalet belastades finansnettot av räntekostnad på leasingskuld med -0,1 MSEK (-0,2), vilket är en effekt av redovisningsstandarden IFRS 16.

Resultat före skatt och periodens resultat

Resultat före skatt uppgick för kvartalet till -24,7 MSEK (-23,8).

Resultat för kvartalet uppgick till -24,9 MSEK (-24,0).

Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,03 SEK (-0,03).

Specifikation av finansnetto

TSEK	2023		2022	
	JAN-MAR		JAN-MAR	
Ränta på konvertibellån	-7 145		-7 793	
Resultatandel från StarVR Corp.	-25		30	
Implicit ränta	-6 003		-5 900	
Ränta på Leasingskuld	-123		-219	
Orealiserad värdeförändringar på derivat	161		-	
Övriga poster	8		15	
Summa	-13 128		-13 867	

Övrig finansiell
information

03

Övrig finansiell information

För finansiell information avser jämförelseperioden motsvarande period föregående år.

Första kvartalet 2023

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till 6,8 MSEK (3,9) där rörelseresultatet uppgick till -11,6 MSEK (-9,9) och justering för poster som ej ingår i kassaflödet uppgick till 18,7 MSEK (14,1). Justering för poster som ej ingår i kassaflödet består av avskrivningar på tillgångar om 15,6 MSEK och valutakurseffekter om 2,6 MSEK.

Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapital uppgick till 20,7 MSEK (8,7).

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -46,8 MSEK (-31,2) varav investeringar i egen spelutveckling uppgick till -45,4 MSEK (-32,1).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -4,2 (6,5) varav IFRS 16 Leasing uppgick till -3,8 MSEK (-4,3). Under kvartalet har bolaget ställt ut fakturor om totalt 25,0 MSEK avseende finansiering av spelutveckling. Fakturorna var vid periodens stängning ej reglerade och kassaflödet har följaktligen justerats med motsvarande 25,0 MSEK. Betalning erhöles efter

periodens stängning och får därmed en positiv effekt på kassaflödet under andra kvartalet.

Periodens totala kassaflöde var -30,3 MSEK (-16,0). Likvida medel vid kvartalets slut uppgick till 78,0 MSEK (112,6).

Investeringar

Under perioden uppgick koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar till -0,3 MSEK (-0,6). Investeringar i egen spel- och teknikutveckling uppgick till -45,4 MSEK (-32,1).

Likvida medel per 31 mars 2023

78,0 MSEK

Finansiell ställning

Anläggningstillgångar

Goodwill uppgick vid periodens utgång till 48,0 MSEK (43,4). Ökningen av goodwill är hänförlig till omvärdering av tillgångar i utländsk valuta.

Immateriella anläggningstillgångar, som främst består av IP-rättigheter, uppgick till 168,0 MSEK (192,9).

Balanserade utgifter för egen spel- och teknikutveckling uppgick till 368,0 MSEK (230,4).

Investeringar i förlagsprojekt uppgick till 5,1 MSEK (4,0).

Av- och nedskrivningar avseende immateriella tillgångar uppgick till 11,9 MSEK (10,3) under perioden.

Omsättningstillgångar

Kundfordringar och övriga fordringar uppgick till 31,4 MSEK (4,8) varav kundfordran avseende spelfinansiering uppgick till 25,0 MSEK.

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter uppgick vid periodens utgång till 43,5 MSEK (30,6) varav 11,1 MSEK (10,3) avser fordran för digital försäljning via främst Steam, PlayStation Store, Xbox Live och Switch.

Eget kapital

På balansdagen uppgick koncernens egna kapital till 31,4 MSEK (98,0).

Långfristiga skulder

Långfristiga skulder uppgick till 395,5 MSEK (453,4) varav konvertibellån och relaterad skuld uppgick till 391,2 MSEK (333,2). Långfristig del av leasingsskuld uppgick till 1,6 MSEK (16,9).

Kortfristiga skulder

Kortfristiga skulder uppgick totalt till 342,6 MSEK (114,9). Leverantörsskulder och övriga skulder uppgick vid periodens utgång till 274,2 MSEK (63,6) varav skuld

avseende erhållen spelfinansiering uppgick till 204,7. I Q1 2022 klassificerades skuld avseende erhållen spelfinansiering som lång skuld och uppgick då till 92,0. Kortfristig skuld avseende spelfinansiering kommer öka i takt med att finansiering erhålles och skulden kommer krediteras i samband med framtida intäktsdelning av försäljningsintäkterna från PAYDAY 3. Då krediteringen sker genom intäktsdelning innebär det att krediteringen är icke kassaflödespåverkande. Kortfristig skuld för leasingkontrakt uppgick till 16,3 MSEK (17,9). Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter uppgick vid periodens slut till 50,2 MSEK (33,4).

Aktiekapital

Aktiekapitalet uppgick vid periodens utgång till 14 492 185 SEK (14 492 185) fördelat på 724 609 266 aktier (724 609 266), varav 164 308 598 A-aktier (166 371 768) och 560 300 668 B-aktier (558 237 498).

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.

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 Starbreezes årsredovisning 2022 i förvaltningsberättelsen på sidan 59-60 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.

Antal medarbetare

	2023	2022
	Q1	Q1
Anställda	171	150
Män	144	124
Kvinnor	27	26

Antal medarbetare

171

Bolaget bevakar kontinuerligt koncernens likviditet och kapitalbehov för de kommande tolv månaderna. Styrelsen har utvärderat om antagandet om fortsatt drift är uppfyllt. Nedan följer det som ligger till grund för styrelsens bedömning: Bolaget har tecknat förlagsavtal för PAYDAY 3 med Plaion (tidigare Koch Media Group) som innebär att spelutvecklingen för PAYDAY 3 är finansierad fram till lansering under 2023. Bolaget kommer erhålla löpande intäkter från försäljning kopplad till PAYDAY 2. Baserat på ovanstående bedöms antagandet om fortsatt drift vara uppfyllt. I tillägg så har bolaget initierat en företrädesemission för att säkerställa finansiering för framtida projekt samt stärka balansräkningen, se sidan 6 för mer information.

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 amerikansk dollarkurs till att vinstmarginalen påverkas negativt. Då koncernen har utländska dotterbolag finns även en omräkningsexponering.

Moderbolaget

Koncernens verksamhet har under kvartalet bedrivits i moderbolaget Starbreeze AB (publ), dotterbolagen Starbreeze Production AB, Starbreeze Studio AB, Starbreeze Publishing AB, New Starbreeze Publishing PD IP 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, Enterspace AB, Starbreeze IP AB och Starbreeze Studios UK Ltd.

Moderbolagets nettoomsättning under kvartalet uppgick till 7,3 MSEK (7,5). Omsättningen avser framförallt allokering av management fee.

Resultat före och efter skatt var -15,1 MSEK (-14,9).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 1,2 MSEK (8,7) och moderbolagets egna kapital var 690,0 MSEK (743,1).

Långfristiga skulder ökade under perioden till 391,2 MSEK (333,2).

Transaktioner med närstående

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

Revisorns granskning

Denna delårsrapport har granskats av bolagets revisorer.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna bokslutskommuniké ger en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets verksamhet, finansiella

ställning och resultat av verksamheten och beskriver de betydande risker och osäkerhetsfaktorer som koncernen och moderbolaget står inför.

Stockholm, den 8 maj 2023

Torgny Hellström
Styrelseordförande

Anna Lagerborg
Styrelseledamot

Kerstin Sundberg
Styrelseledamot

Thomas Lindgren
Styrelseledamot

Mike Gamble
Styrelseledamot

Tobias Sjögren
Verkställande direktör



Revisorns granskningsrapport

Starbreeze AB (publ) org nr 556551-8932

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Starbreeze AB (publ) per 31 mars 2023 och den tremånadersperiod 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.

Stockholm den 8 maj 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Aleksander Lyckow
Auktoriserad revisor

Finansiella rapporter

04

Rapport över totalresultat, koncernen

TSEK	NOT	2023 JAN-MAR	2022 JAN-MAR	2022 JAN-DEC
Nettoomsättning	3	26 661	23 532	127 602
Direkta kostnader	4	-15 791	-13 965	-60 527
Bruttoresultat		10 870	9 567	67 075
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	4	-5 625	-3 319	-15 795
Administrationskostnader	4	-18 472	-17 634	-64 074
Övriga intäkter		1 630	1 480	19 540
Rörelseresultat		-11 597	-9 906	6 746
Finansiella intäkter		8	15	39
Finansiella kostnader		-13 111	-13 912	-61 356
Andel av resultat från innehav redovisade enligt kapitalandelsmetoden		-25	30	168
Resultat före skatt		-24 725	-23 773	-54 403
Inkomstskatt		-209	-252	-5 405
Periodens resultat		-24 934	-24 025	-59 808
Övrigt totalresultat som senare kan omklassificeras till resultaträkningen				
Omräkningsdifferenser		-423	-838	-6 223
Summa totalresultat för perioden		-25 357	-24 863	-66 031
Summa totalresultat för perioden hänförligt till: Till moderföretagets aktieägare		-25 357	-24 863	-66 031
Resultat per aktie hänförligt till moderföretagets aktieägare under perioden (SEK):				
- före utspädning		-0,03	-0,03	-0,08
- efter utspädning		-0,03	-0,03	-0,08

Rapport över finansiell ställning, koncernen

TSEK	NOT	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR				
<i>Immateriella tillgångar</i>				
Goodwill		47 987	43 377	48 339
Övriga immateriella anläggningstillgångar		167 981	192 858	174 310
Balanserade utgifter för egen spel- och teknikutveckling		367 979	230 422	328 190
Investeringar i förlagsprojekt		5 096	3 974	3 974
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Finansiella anläggningstillgångar		7 318	7 024	7 291
Andelar i joint venture	5	1 277	1 163	1 302
Långfristig leasingfordran		-	757	-
Uppskjuten skattefordran		-	4 339	-
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
IT-utrustning och övriga inventarier		2 252	2 031	2 157
Nyttjanderätter byggnader		16 814	30 431	20 363
Summa anläggningstillgångar		616 704	516 376	585 926
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Kundfordringar och övriga fordringar		31 396	4 829	11 622
Kortfristig leasingfordran		-	1 909	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		43 516	30 575	40 640
Likvida medel		77 966	112 610	108 217
Summa omsättningstillgångar		152 878	149 923	160 479
SUMMA TILLGÅNGAR		769 582	666 299	746 405

Rapport över finansiell ställning, koncernen (forts.)

TSEK	NOT	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets aktieägare</i>				
Aktiekapital		14 492	14 492	14 492
Övrigt tillskjutet kapital		1 979 111	1 979 111	1 979 111
Reserver		12 787	18 595	13 210
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		-1 974 961	-1 914 244	-1 950 027
Summa eget kapital		31 429	97 954	56 786
<i>Långfristiga skulder</i>				
Uppskjuten skatteskuld		1 350	-	1 383
Långfristig leasingskuld		1 636	16 869	5 432
Övriga långfristiga skulder		392 524	436 531	379 647
Summa långfristiga skulder		395 510	453 400	386 462
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder och övriga skulder		274 173	63 564	245 708
Derivat		1 941	-	2 102
Kortfristig leasingskuld		16 285	17 938	16 187
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		50 244	33 443	39 160
Summa kortfristiga skulder		342 643	114 945	303 157
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		769 582	666 299	746 405

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2023	14 492	1 979 111	13 210	-1 950 027	56 786
Periodens resultat	-	-	-	-24 934	-24 934
<i>Övrigt totalresultat för perioden</i>					
Omräkningsdifferenser	-	-	-423	-	-423
Summa totalresultat	-	-	-423	-24 934	-25 357
Utgående balans per 31 mars 2023	14 492	1 979 111	12 787	-1 974 961	31 429
Ingående balans per 1 januari 2022	14 492	1 979 111	19 433	-1 890 219	122 817
Periodens resultat	-	-	-	-59 808	-59 808
<i>Övrigt totalresultat för perioden</i>					
Omräkningsdifferenser	-	-	-6 223	-	-6 223
Summa totalresultat	-	-	-6 223	-59 808	-66 031
Utgående balans per 31 december 2022	14 492	1 979 111	13 210	-1 950 027	56 786
				2023	2022
FÖRÄNDRING I ANTAL UTESTÅENDE AKTIER				JAN-MAR	JAN-DEC
Antal aktier vid periodens ingång				724 609 266	724 609 266
Antal aktier vid periodens utgång				724 609 266	724 609 266

Kassaflödesanalys, koncernen

TSEK	NOT	2023 JAN-MAR	2022 JAN-MAR	2022 JAN-DEC
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Rörelseresultat		-11 597	-9 906	6 746
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		18 707	14 091	59 945
Erhållen ränta		8	-	-
Betalda inkomstskatter		-288	-247	-1 268
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		6 830	3 938	65 423
<i>Kassaflödet från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar		2 445	-1 959	-15 925
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder		11 415	6 715	8 327
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital		20 690	8 694	57 825
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-307	-565	-1 271
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-	-	-1 771
Förändring finansiella anläggningstillgångar		-	1 477	2 224
Investeringar i egen spel- och teknikutveckling		-45 358	-32 104	-143 118
Investeringar i förlagsprojekt		-1 122	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-46 787	-31 192	-143 936
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Återbetalning lån		-340	-115	-673
Finansiering spelutveckling		-	11 761	86 119
Checkräkningskredit		-	-860	-860
Effekt av finansiell leasing		-3 821	-4 305	-19 064
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-4 161	6 481	65 522
Periodens kassaflöde		-30 258	-16 017	-20 589
Likvida medel vid periodens ingång		108 217	128 572	128 572
Kursdifferens i likvida medel		7	55	234
Likvida medel vid periodens utgång		77 966	112 610	108 217

Nyckeltal, koncernen

	2023	2022	2022
	JAN-MAR	JAN-MAR	JAN-DEC
Nettoomsättning, TSEK	26 661	23 532	127 602
EBITDA, TSEK	4 051	4 554	66 380
EBIT, TSEK	-11 597	-9 906	6 746
Resultat före skatt, TSEK	-24 725	-23 773	-54 403
Resultat efter skatt, TSEK	-24 934	-24 025	-59 808
EBITDA-marginal, %	15,2	19,4	52,0
Rörelsemarginal, %	-43,5	-42,1	5,3
Vinstmarginal, %	-92,7	-101,0	-42,6
Soliditet, %	4,1	14,7	7,6
A-aktiens slutkurs för perioden, kr	1,83	0,92	1,56
B-aktiens slutkurs för perioden, kr	1,87	1,01	1,58
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,03	-0,03	-0,08
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,03	-0,03	-0,08
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	724 609 266	724 609 266	724 609 266
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning	724 609 266	724 609 266	724 609 266
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	724 609 266	724 609 266	724 609 266
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	724 609 266	724 609 266	724 609 266
Antalet anställda i genomsnitt	171	147	154
Antalet anställda vid periodens slut	173	150	165

Nyckeltal, koncernen

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar.

EBITDA justerat

Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar justerat för engångseffekter relaterade till licensavtal avseende PAYDAY Crime War.

EBIT

Rörelseresultat efter avskrivningar.

EBITDA-marginal

Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar i procent av nettoomsättning.

EBITDA-marginal justerat

Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar i procent av nettoomsättning justerat för engångseffekter relaterade till licensavtal avseende PAYDAY Crime War.

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

	2023	2022	2022
	JAN-MAR	JAN-MAR	JAN-DEC
<i>EBITDA</i>			
Rörelseresultat, TSEK	-11 597	-9 906	6 746
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar, TSEK	11 887	10 334	44 080
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar, TSEK	3 761	4 126	15 554
EBITDA	4 051	4 554	66 380
<i>EBITDA-marginal, %</i>			
EBITDA, TSEK	4 051	4 554	66 380
Nettoomsättning, TSEK	26 661	23 532	127 602
EBITDA-marginal, %	15,2	19,4	52,0
<i>Rörelsemarginal, %</i>			
Rörelseresultat, TSEK	-11 597	-9 906	6 746
Nettoomsättning, TSEK	26 661	23 532	127 602
Rörelsemarginal, %	-43,5	-42,1	5,3
<i>Vinstmarginal, %</i>			
Resultat före skatt, TSEK	-24 725	-23 773	-54 403
Nettoomsättning, TSEK	26 661	23 532	127 602
Vinstmarginal, %	-92,7	-101,0	-42,6
<i>Soliditet, %</i>			
Summa eget kapital, TSEK	31 429	97 954	56 786
Summa eget kapital och skulder, TSEK	769 582	666 299	746 405
Soliditet, %	4,1	14,7	7,6

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

TSEK	2023 JAN-MAR	2022 JAN-MAR	2022 JAN-DEC
Nettoomsättning	7 381	7 536	28 773
Övriga rörelseintäkter	1 045	2 410	17 181
Summa intäkter	8 426	9 946	45 954
Övriga externa kostnader	-4 338	-2 666	-12 910
Personalkostnader	-8 634	-9 957	-35 265
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-8	-40	-112
Rörelseresultat	-4 554	-2 717	-2 333
Övriga finansiella intäkter	2 568	1 465	7 917
Finansiella kostnader	-13 148	-13 694	-58 502
Resultat efter finansiella poster	-15 134	-14 946	-52 918
Bokslutsdispositioner	-	-	-
Resultat före skatt	-15 134	-14 946	-52 918
Inkomstskatt	-	-	-
Periodens resultat	-15 134	-14 946	-52 918

För moderbolaget överensstämmer periodens resultat med totalresultatet.

Balansräkning, moderbolaget

TSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Datorer och övriga inventarier	25	105	33
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	331 373	325 924	331 373
Andelar i joint venture	4 656	4 656	4 656
Övriga finansiella anläggningstillgångar	2 244	2 057	2 215
Summa anläggningstillgångar	338 298	332 742	338 277
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar och övriga fordringar	997	997	1 094
Fordringar koncernföretag	1 370 949	1 350 292	1 366 562
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	952	637	516
Likvida medel	1 173	8 662	2 782
Summa omsättningstillgångar	1 374 071	1 360 588	1 370 954
SUMMA TILLGÅNGAR	1 712 369	1 693 330	1 709 231

Balansräkning, moderbolaget (forts.)

TSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	14 492	14 492	14 492
Överkursfond	1 912 128	1 912 127	1 912 128
Balanserat resultat	-1 221 521	-1 168 602	-1 168 603
Periodens resultat	-15 134	-14 946	-52 918
Summa eget kapital	689 965	743 071	705 099
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder	391 165	333 208	378 016
Summa långfristiga skulder	391 165	333 208	378 016
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	1 658	1 881	756
Skulder till koncernföretag	607 311	600 883	605 239
Övriga skulder	2 662	2 568	2 508
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19 608	11 719	17 613
Summa kortfristiga skulder	631 239	617 051	626 116
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 712 369	1 693 330	1 709 231

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna bokslutskommuniké är upprättad i överensstämmelse med IAS 34, Interim Financial Reporting. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna överensstämmer med de principer som tillämpades 2022.

För moderbolaget har rapporten upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridisk person samt enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som årsredovisningen för 2022 (Not 2, sid. 70-74).

Inga nya eller omarbetade IFRS regler 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.

Not 2 Ställda säkerheter

Starbreeze ingick i mars 2021 ett copublishingavtal med Plaion (tidigare Koch Media) avseende PAYDAY 3. Avtalet avser både produktutveckling och marknadsföring av PAYDAY 3 samt fortsatt utveckling och marknadsföring av spelet enligt Starbreeze GaaSmodell. All utveckling av spelet görs av Starbreeze, som äger varumärket och samtliga övriga rättigheter kopplat till varumärket, och Plaion kommer distribuera och aktivt bistå med att marknadsföra spelet och hantera lokala communities. Till säkerhet för av Plaion gjorda investeringar enligt avtalet har samtliga aktier i Starbreeze helägda dotterbolag, New Starbreeze Publishing PD IP AB, pantsatts till förmån för Plaion.

TSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Ställda säkerheter	239 978	240 563	239 978

Not 3 Nettoomsättning per kategori

TSEK JAN-MAR 2023	Starbreeze Games	Övrigt	Totalt
PC	23 742	319	24 061
Konsol, digital	2 590	19	2 609
Konsol, fysisk	29	-	29
Licensaffärer	-	-110	-110
Övrigt	72	-	72
Summa nettoomsättning	26 433	228	26 661
TSEK JAN-MAR 2022	Starbreeze Games	Övrigt	Totalt
PC	18 908	137	19 045
Konsol, digital	4 345	13	4 358
Konsol, fysisk	40	-	40
Licensaffärer	-	51	51
Övrigt	38	-	38
Summa nettoomsättning	23 331	201	23 532

Not 4 Koncernens avskrivningar per funktion

TSEK	2023 JAN-MAR	2022 JAN-MAR	2022 JAN-DEC
Av- och nedskrivningar materiella anläggningstillgångar			
Direkta kostnader	-25	-194	-397
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-6	-6	-24
Administrationskostnader	-3 730	-3 926	-15 133
Summa av- och nedskrivningar materiella anläggningstillgångar	-3 761	-4 126	-15 554
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar			
Direkta kostnader	-11 811	-10 263	-43 788
Administrationskostnader	-76	-71	-292
Summa av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-11 887	-10 334	-44 080
Summa av- och nedskrivningar	-15 648	-14 460	-59 634

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	2023-03-31
Avstämning mot redovisade värden:	
Ingående nettotillgångar 1 januari	3 945
Resultat för perioden	-15
Valutakursdifferens	-60
Utgående nettotillgångar	3 870
Koncernens andel	33%
Koncernens andel i TSEK	1 277
Redovisat värde	1 277

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 Starbreezes andel av dessa belopp. Avstämning av Starbreezes andel framgår ovan.

TSEK	2023-03-31
<i>Balansräkning i sammandrag:</i>	
Omsättningstillgångar	11 921
Kortfristiga skulder	-8 051
Nettotillgångar	3 870
<i>Totalresultat i sammandrag:</i>	
Intäkter	29
Periodens resultat	-15
Summa totalresultat	-15

Övrig
information

05

Om Starbreeze

Starbreeze är en oberoende utvecklare, förläggare och distributör av PC och konsolspel till en global marknad, med studios i Stockholm, Barcelona, Paris och London. 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.

Läs mer på www.starbreeze.com

För ytterligare information

Tobias Sjögren, VD
Tel: +46 (0)8-209 229

Mats Juhl, CFO
Tel: +46 (0)8-209 229

ir@starbreeze.com

Finansiell kalender

Årsstämma 2023	11 maj 2023
Extra bolagsstämma 2023	23 maj 2023
Delårsrapport Q2 2023	17 augusti 2023
Delårsrapport Q3 2023	16 november 2023

STARBREEZE

ENTERTAINMENT

