

ÅRSREDOVISNING

för

Cortopia Group AB

Org.nr. 559058-8322

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2017-01-01 -- 2017-12-31.

Innehåll	Sida
-förvaltningsberättelse	2
-resultaträkning	3
-balansräkning	4
-noter	6
-underskrifter	10

Undertecknad styrelseledamot i Cortopia Group AB intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkning fastställts på årsstämma den 21 juni 2018.

Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Linköping 2018-06-21



Ricky Helgesson

ÅRSREDOVISNING

för

Cortopia Group AB

Org.nr. 559058-8322

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2017-01-01 -- 2017-12-31.

Innehåll

-förvaltningsberättelse
-resultaträkning
-balansräkning
-noter
-underskrifter

Sida

2
3
4
6
10



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

Verksamheten

Bolaget förvaltar, utvecklar och driver underhållningsprodukter mot konsumenter, med huvudsaklig inriktning på plattformar inom virtuell verklighet (VR) och förstärkt verklighet (AR). Den första utgivna spelprodukten är VR-spelet WANDS. Bolaget har tre produktspår: WANDS, nya spel och forskande utveckling.

Nettomsättningen har ökat väsentligt under året, (mer än 30%).

Företagets säte är Linköping.

Flerårsjämförelse*

Beloppen i Flerårsjämförelse visas i KSEK

	2017	2016
Nettomsättning	2 065	989
Res. efter finansiella poster	-3 957	-502
Res. i % av nettomsättningen	neg.	neg.
Balansomslutning	25 628	2 470
Soliditet (%)	92,50	87,35
Avkastning på eget kapital (%)	neg.	neg.
Avkastning på totalt kapital (%)	neg.	neg.
Kassalikviditet (%)	1144,14	496,06

*Definitioner av nyckeltal, se noter

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under maj månad släpptes expansionspaket Eastern Realms, senare på året lanserades spelet WANDS på plattformarna, Oculus Rift, Steam VR, HTC Vive samt Pico Goblin i Kina.

Två nyemissioner har gjorts under året, en i juli med totalt 3,5M SEK samt en i december med totalt 21 M SEK.

Framtida utveckling

2018 blir ett år av omställning till en större, mer diversifierad organisation. Omfattande rekryteringar samt partnerskap och utökad bandbredd i utvecklingen nu när marknaden tros börja ta fart. Bolaget kommer utvärdera nya kompletterande affärsmodeller och driva innovation både tekniskt och innehållsmässigt för att bibehålla den världsledande ställning som ledande spelstudio som organisationen i Cortopia skapat.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Förändringar i eget kapital

		Övrigt bundet	Övrigt fritt	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
	Aktiekapital	eget kapital	eget kapital	eget kapital	
Belopp vid årets ingång	160 000	0	-392 356	0	-392 356
Nyemission	79 583	0	0	0	0
Nyemission, ej reg aktiekapital	191 664	0	0	0	0
Överkursfond	0	0	26 968 683	0	26 968 683
Avsättning för utvecklingsutgifter	0	2 626 253	-2 626 253	0	-2 626 253
Årets förlust	0	0	0	-3 238 845	-3 238 845
Belopp vid årets utgång	431 247	2 626 253	23 950 074	-3 238 845	20 711 229

Resultatdisposition

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämmans förfogande står

balanserad förlust	-392 356
överkursfond	26 968 683
fond för utvecklingskostnader	-2 626 253
årets förlust	-3 238 845
	20 711 229

Styrelsen föreslår att
i ny räkning överföres

20 711 229
20 711 229

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

RESULTATRÄKNING

	2017-01-01 2017-12-31	2016-04-14 2016-12-31
Rörelsens intäkter m.m.		
Nettoomsättning	2 064 668	989 162
Aktiverat arbete för egen räkning	2 524 071	1 011 661
Övriga rörelseintäkter	257 039	8 359
	4 845 778	2 009 182
Rörelsens kostnader		
Inköp tjänster	-2 139 842	-431 509
Handelsvaror	-10 860	-2 971
Övriga externa kostnader	-1 414 619	-545 737
Personalkostnader	-4 474 282	-1 319 396
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-736 970	-209 364
Jämförelsestörande poster	-20 959	0
	-8 797 532	-2 508 977
Rörelseresultat	-3 951 754	-499 795
Resultat från finansiella poster		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	374
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5 732	-2 085
	-5 732	-1 711
Resultat efter finansiella poster	-3 957 486	-501 506
Resultat före skatt	-3 957 486	-501 506
Skatt på årets resultat	718 641	109 150
Årets resultat	-3 238 845	-392 356

BT

BALANSRÄKNING

	Not	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	3	2 626 253	809 329
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	4	21 096	28 128
		2 647 349	837 457
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	5	91 164	0
		91 164	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran		827 791	109 150
		827 791	109 150
Summa anläggningstillgångar		3 566 304	946 607
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		100 445	176 352
Övriga fordringar		-99 253	52 888
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		327 482	0
		328 674	229 240
Kassa och bank			
Kassa och bank		21 733 342	1 294 074
		21 733 342	1 294 074
Summa omsättningstillgångar		22 062 016	1 523 314
SUMMA TILLGÅNGAR		25 628 320	2 469 921

DA

BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital		239 583	100 000
Ej registrerat aktiekapital		191 664	60 000
Fond för utvecklingsutgifter		2 626 253	809 329
		<u>3 057 500</u>	<u>969 329</u>

Fritt eget kapital

Överkursfond		26 968 683	2 390 000
Balanserat resultat		-392 356	0
Fond för utvecklingsutgifter		-2 626 253	-809 329
Årets resultat		-3 238 845	-392 356
		<u>20 711 229</u>	<u>1 188 315</u>

Summa eget kapital

23 768 729 2 157 644

Långfristiga skulder

Övriga skulder	6	2 080	5 200
Summa långfristiga skulder		<u>2 080</u>	<u>5 200</u>

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder		83 366	85 385
Aktuell skatteskuld		37 326	7 700
Övriga skulder		164 930	71 351
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 571 889	142 641
Summa kortfristiga skulder		<u>1 857 511</u>	<u>307 077</u>

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

25 628 320 2 469 921

NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning.

Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

Fordringar

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Övriga tillgångar, avsättningar och skulder

Övriga tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Intäktsredovisning

Försäljning redovisas när väsentliga risker och fördelar övergår från säljare till köpare i enlighet med försäljningsvillkor. Försäljningen redovisas efter avdrag för moms och rabatter.

Tjänster

Intäkter från konsulttjänster intäktsredovisas när tjänsterna tillhandahålls.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod förutom mark som inte skrivs av. Nyttjandeperioden omprövas per varje balansdag. Följande nyttjandeperioder tillämpas:

Inventarier, verktyg och maskiner

Antal år

5

PW

NOTER

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I redovisningen tillämpas aktiveringsmodellen för internt upparbetade immateriella tillgångar.

Avskrivning görs linjärt över den bedömda nyttjandetiden. Avskrivningstiden för internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar och övriga immateriella anläggningstillgångar uppgår till fem år.

	<u>Antal år</u>
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	5
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	5

Inkomstskatter

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Uppskjutna skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Fordringar och skulder netto redovisas endast när det finns en legal rätt till kvittning.

Aktuell skatt, liksom förändring i uppskjuten skatt, redovisas i resultaträkningen om inte skatten är hänförlig till en händelse eller transaktion som redovisas direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatteeffekten i eget kapital.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Monetära fordringar och skulder i utländsk valuta har räknats om till balansdagens kurs.

Valutakursdifferenser som uppkommer vid reglering eller omräkning av monetära poster redovisas i resultaträkningen det räkenskapsår de uppkommer, antingen som en rörelsepost eller som en finansiell post utifrån den underliggande affärshändelsen.

UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER

Not 2	Medelantal anställda	2017	2016
	<i>Medelantal anställda</i>		
	Medelantalet anställda bygger på av bolaget betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid.		
	Medelantal anställda har varit	7,00	4,00

Cortopia Group AB

559058-8322

NOTER

Not 3	Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	2017-12-31	2016-12-31
	Ingående anskaffningsvärde	1 011 661	0
	Inköp	2 524 071	1 011 661
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 535 732	1 011 661
	Ingående avskrivningar	-202 332	0
	Årets avskrivningar	-707 147	-202 332
	Utgående ackumulerade avskrivningar	-909 479	-202 332
	Utgående redovisat värde	2 626 253	809 329
Not 4	Koncessioner, patent, licenser, varumärken m.m.	2017-12-31	2016-12-31
	Ingående anskaffningsvärde	35 160	0
	Inköp	0	35 160
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	35 160	35 160
	Ingående avskrivningar	-7 032	0
	Årets avskrivningar	-7 032	-7 032
	Utgående ackumulerade avskrivningar	-14 064	-7 032
	Utgående redovisat värde	21 096	28 128
Not 5	Inventarier, verktyg och installationer	2017-12-31	2016-12-31
	Inköp	113 955	0
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	113 955	0
	Årets avskrivningar	-22 791	0
	Utgående ackumulerade avskrivningar	-22 791	0
	Utgående redovisat värde	91 164	0
Not 6	Långfristiga skulder	2017-12-31	2016-12-31
	Amortering inom 2 till 5 år	2 080	5 200
		2 080	5 200

NOTER

Not 7 Definition av nyckeltal

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella poster i procent av genomsnittligt justerat eget kapital

Avkastning på totalt kapital

Rörelseresultat med tillägg för finansiella intäkter, i procent av genomsnittlig balansomslutning

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar exkl. varulager i procent av kortfristiga skulder

Linköping 2018-06-13



Ricky Helgesson



Andreas Skoglund
Verkställande direktör



Mikael Söderström



Jesper Akerlind

Vår revisionsberättelse har lämnats den 15 juni 2018

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



David Åhman
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Cortopia Group AB, org.nr 559058-8322

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Cortopia Group AB för år 2017.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Cortopia Group ABs finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Cortopia Group AB.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Cortopia Group AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.



- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Cortopia Group AB för år 2017 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Cortopia Group AB enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget



- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Linköping den 15 juni 2018

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



David Åhman
Auktoriserad revisor