

Årsredovisning

Happy L-Lord AB

556963-6599

Styrelsen och verkställande direktören för Happy L-Lord AB får härmed lämna sin redogörelse för bolagets utveckling under räkenskapsåret 2015-09-01 - 2016-08-31

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i heltal kr (sek).

INNEHÅLLSFÖRTECKNING	SIDA
- Förvaltningsberättelse	2 - 3
- Resultaträkning	4
- Balansräkning	5 - 6
- Tilläggsupplysningar	7 - 11
- Underskrifter	12

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Happy L-Lord AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2015-09-01 - 2016-08-31.

Verksamhet

Happy L-Lord AB bildades med syfte att utveckla, licensiera, sälja och i övrigt kommersialisera datorspel och andra interaktiva media och immateriella rättigheter till datorspel och andra interaktiva media, äga och förvalta fast och lös egendom samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

Happy L-Lord AB har arbetat med att utveckla erbjudandet Adventure Box som skall göra det enkelt och roligt att skapa och dela egna 3D-datorspel på Internet. Innovativ och patentsökt teknik från bolaget gör det möjligt att utan förkunskaper göra egna 3D-datorspel. Den teknik som Happy L-Lord AB utvecklar och har patentsökt bygger på diverse avancerade komprimerings- och formatkonverteringslösningar vilka gör att den för användaren lättanvända men för datorns processor tunga använd 3D-modelleringstekniken, enligt principen för volymetriska pixlar, så kallade voxlar, fungerar vid tillämpning i webbläsare.

Bolagets ambition är att genom marknadsföringsöverenskommelser med webspelsdistributörer och spelrecensenter (så kallade "YouTubers") och med intäkter från kunder, reklam och transaktioner, växa snabbt så snart produkten är klar för full marknadsansering. Happy L-Lord AB har visionen att bli den sociala mötesplats som dominerar delandet av konsumentgenererade datorspel.

Väsentliga händelser

Under bokslutsåret har sju nyemissioner genomförts:

- " Sep 2015 325 000 SEK, 13 aktier för 25 000 SEK styck,
- " Okt 2015 1 000 000 SEK, 40 aktier för 25 000 SEK styck,
- " Nov 2015 25 000 SEK, 1 aktie för 25 000 SEK styck,
- " Jan 2016 200 000 SEK, 8000 aktier för 25 SEK styck, se not1
- " Mar 2016 401 996 SEK, 14 357 aktier för 28 SEK styck,
- " Maj 2016 944 000 SEK, 29 500 aktier för 32 SEK styck
- " Jul 2016 1 312 800 SEK, 41 025 aktier för 32 SEK styck, se not2

Not1: Vid årsstämman december 2015 beslutades om en split på 1:1000.

Not2: Nyemissionen i juli delannämdes. Efter ytterligare 388 000 SEK slutannämdes den okt 2016.

Antalet utestående aktier registrerade hos Bolagsverket per 31e augusti är 832 857 aktier.

Under våren 2016 såldes 15 780 teckningsoptioner i bolaget. I augusti återköptes och ströks 1578 av dessa. 14 202 optioner är idag utestående i bolaget.

Bolaget har även utökat lånen hos ALMI Företagspartner från 1 MSEK till 2,2 MSEK. Under året har 150 TSEK amorteras och lånen från ALMI står nu på 2,05 MSEK. Bolaget är även medlemmar Uppsala Innovation Center som upplåter en affärskonst mot lån. Lånet till UIC uppgick 31a augusti till 502 TKR.

Bolaget har arbetat med personalfrågor för att se till att bolaget har rätt kompetens och kostnadsprofil. 31e augusti hade bolaget tre anställda och 2 heltidskonsulter.

En testansering av bolagets preliminära tjänster är för närvarande planerad till 31 oktober 2016.

Framtida utveckling

Happy L-Lord AB avser att utföra ytterligare nyemissioner. Intresse finns från befintliga investerare och möjligen tillträdande investerare. Styrelsen bedömer att förutsättningarna är goda för fortsatt finansiering. Med nuvarande plan blir bolaget kassaflödes positivt i slutet av 2017.

/Verkställande Direktör, Christopher Kingdon, augusti 2016

FLERÅRSÖVERSIKT

Beloppen i flerårsöversikten är angivna i tusental kronor om inte annat anges.

	1509-1608	1403-1508
Nettoomsättning	41	614
Rörelseresultat	-970	-9
Balansomslutning	10 828	6 496
Soliditet %	71	69

RESULTATDISPOSITION

Medel att disponera:

Balanserat resultat	-82 887
Överkursfond	7 398 077
Årets resultat	-972 511
<i>Summa</i>	<i>6 342 679</i>

Förslag till disposition:

Balanseras i ny räkning	6 342 679
<i>Summa</i>	<i>6 342 679</i>

Bolagets resultat och ställning framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar med tilläggsupplysningar.

RESULTATRÄKNING

		2015-09-01 2016-08-31	2014-03-03 2015-08-31
Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.	1		
Nettoomsättning		41 486	614 039
Aktiverat arbete för egen räkning		1 534 147	2 287 707
Övriga rörelseintäkter		0	46 429
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		1 575 633	2 948 175
Rörelsekostnader	1		
Råvaror och förnödenheter		0	-23 409
Övriga externa kostnader		-271 334	-362 633
Personalkostnader	2	-2 274 550	-2 547 585
Övriga rörelsekostnader		0	-23 932
Summa rörelsekostnader		-2 545 884	-2 957 559
Rörelseresultat		-970 251	-9 384
Finansiella poster	3		
Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar		0	924
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		-2 260	2 036
Räntekostnader och liknande resultatposter		0	-76 463
Summa finansiella poster		-2 260	-73 503
Resultat efter finansiella poster		-972 511	-82 887
Resultat före skatt		-972 511	-82 887
Årets resultat		-972 511	-82 887

BALANSRÄKNING

		2016-08-31	2015-08-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	4	10 138 451	5 911 939
<i>Summa immateriella anläggningstillgångar</i>		<i>10 138 451</i>	<i>5 911 939</i>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	5	13 010	13 010
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>		<i>13 010</i>	<i>13 010</i>
Summa anläggningstillgångar		10 151 461	5 924 949
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		–	148 500
Fordringar hos koncernföretag		24 264	18 422
Övriga fordringar		45 246	37 507
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 971	41 707
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>		<i>72 481</i>	<i>246 136</i>
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank		604 221	324 492
<i>Summa kassa och bank</i>		<i>604 221</i>	<i>324 492</i>
Summa omsättningstillgångar		676 702	570 628
SUMMA TILLGÅNGAR		10 828 163	6 495 577

	2016-08-31	2015-08-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	6	
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital, 832 857 aktier	83 286	72 700
Ej registrerat aktiekapital	1 312 800	–
<i>Summa bundet eget kapital</i>	<i>1 396 086</i>	<i>72 700</i>
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	7 398 077	4 512 667
Balanserat resultat	–82 887	–
Årets resultat	–972 511	–82 887
<i>Summa fritt eget kapital</i>	<i>6 342 679</i>	<i>4 429 780</i>
Summa eget kapital	7 738 765	4 502 480
Långfristiga skulder	7, 8	
Övriga skulder	2 363 795	1 376 310
Summa långfristiga skulder	2 363 795	1 376 310
Kortfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	200 000	–
Leverantörsskulder	32 646	68 241
Övriga skulder	85 818	123 973
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	407 139	424 573
Summa kortfristiga skulder	725 603	616 787
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	10 828 163	6 495 577
STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER		
Ställda säkerheter	9	
<i>Övriga ställda panter och därmed jämförliga säkerheter</i>		
Företagsinteckningar	2 000 000	1 000 000
Summa ställda säkerheter	2 000 000	1 000 000
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

ALLMÄNNA UPPLYSNINGAR

Redovisnings- och värderingsprinciper

Valt regelverk

Årsredovisningen upprättas i enlighet med BFNAR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Fordringar

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Övriga tillgångar och skulder har tagits upp till anskaffningsvärdet.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs.

Kursvinster och kursförluster på monetära poster redovisas i resultaträkningen de år de uppkommer. Kursdifferenser som uppkommer på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet och kursdifferenser på finansiella fordringar och skulder redovisas bland finansiella poster.

Internt upparbetade immateriella tillgångar

Företaget redovisar internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar enligt aktiveringsmodellen. Det innebär att samtliga utgifter som uppkommer under utvecklingsfasen aktiveras under förutsättning att de uppfyller kriterierna i BFNAR 2012:1, 18:12.

Utvecklingskostnaderna som inte uppfyller dessa kriterier för aktivering kostnadsförs när de uppkommer. Avskrivning på pågående projektutveckling påbörjas vid färdigställandetidpunkten, vilket beräknas ske under 2017. Immateriella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade av- och nedskrivningar. Utgifter som är direkt hänförliga till ett projekts utvecklingsfas redovisas som immateriell anläggningstillgång förutsatt att de uppfyller följande krav:

- * Det är tekniskt möjligt att färdigställa tillgången så att den kan användas eller säljas
- * Företaget har för avsikt att färdigställa tillgången och att använda eller sälja den
- * Företaget har förutsättningar att använda eller sälja tillgången
- * Det är sannolikt att tillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar.
- * Det finns tillräckliga resurser att färdigställa tillgången och för att använda eller sälja den.
- * Utvecklingsutgiften kan mätas på ett tillförlitligt sätt

Anskaffningsvärdet för balanserade utgifter inkluderar utgifterna för tillgångens framtagande. Direkt hänförliga utgifter inkluderar personalkostnader uppkomna i arbetet med utvecklingen tillsammans med en lämplig andel av indirekta kostnader.

Tjänsteuppdrag och entreprenadavtal

Inkomsten från tjänsteuppdrag på löpande räkning redovisas som intäkt i takt med att arbete utförs och material levereras eller förbrukas.

Intäktsredovisning

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av det som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Avdrag har gjorts för handelsrabatter, mängdrabatter och liknande prisavdrag.

Uppskattningar och bedömningar

Betydande effekt på redovisade belopp

Styrelsen har gjort följande bedömningar som har en betydande effekt på redovisat belopp i årsredovisningen vad avser immateriella anläggningstillgångar. Vår bedömning är att det utvecklingsarbete som gjorts och fortsätter att utföras i sin helhet bör aktiveras.

Produkten är ännu inte färdigutvecklad och försäljning har inte påbörjats. All utvecklad funktionalitet används i produkten. Vi skall därför inte påbörja avskrivning av produkten/teknologins värde.

Bolaget utvecklar www.AdventureBox.com som gör det enkelt och roligt att skapa och dela egna 3D-datorspel på Internet. Innovativ och patentsökt teknik från bolaget gör det möjligt att utan förkunskaper göra egna 3D-datorspel. Den teknik som Happy L-Lord AB utvecklar och har patentsökt bygger på diverse avancerade komprimerings- och formatkonverteringslösningar vilka gör att den för användaren lättanvända men för datorns processor tunga använd 3D-modelleringstekniken, enligt principen för volymetriska pixlar, så kallade voxlar, fungerar vid tillämpning i webbläsare.

Bolagets ambition är att genom marknadsföringsöverenskommelser med webbspelsdistributörer och spelrecensenter (så kallade "YouTubers") och med intäkter från kunder, reklam och transaktioner, växa snabbt så snart produkten är klar för full marknads lansering. Happy L-Lord AB har visionen att bli den sociala mötesplats som dominerar delandet av konsumentgenererade datorspel.

Vi bygger våra bedömningar på de faktiska utvecklingskostnader bolaget haft. Tillgångens värde försvaras enkelt på flera sätt:

- Vi har under bokslutsåret genomfört flera nyemissioner. Under de senaste nyemissionerna har aktien värderats till 32 SEK. Vi har idag 873 882 aktier
- Produkten är nu utvecklad till ett stadie där marknadsintroduktionen snart påbörjas.
- Vi har ansökt om patentskydd i USA och inom EU för den teknologi vi utvecklat. Patentet behandlas nu hos patentverket i USA.
- Den teknik som utvecklats har stort intresse för andra bolag inom speciellt spel och media-branschen och i ett värsta scenario skulle tillgångarna kunna avyttras till åtminstone det substansvärde som uppnås.
- Bolag inom samma bransch har värderats mycket högt. T.ex.
- Minecraft/Mojang AB såldes till Microsoft för 2,5 BUSD.
- Roblox har stängt finansiering om 6,3 MUSD till en värdering som kan antas vara i storleken 11,5 MUSD baserat på att senaste finansieringsrundan var på 2,3 MUSD för troligen ca 20% av bolaget.
- King såldes till Activision Blizzard för 5,8 BUSD
- Majoriteten i Supercell såldes till Tencent till en värdering om 10,2 BUSD
- Vi tror på goda intäkter under det nuvarande bokslutsåret (sep 2016-aug 2017). Detta baserat på prognoser för direktförsäljning och försäljning via distributörer. Dess prognoser är baserade dels på analys av det kundbeteende vi hittills kunnat konstatera samt på jämförelser med liknande bolag inom vår industri.

Om det visar sig att vi inte har fog för våra antaganden om framtida intäkter och deras omfattning kan värdet behöva skrivas ned.

Antagande om framtiden

Då bolaget stöds av fyrtiotvå ägare och investerare och då vi hitintills lyckats finansiera bolaget med nyemissioner för över 9 MSEK samt lån på 2,2 MSEK, samt intresse finns för framtida nyemissioner, så räknar styrelsen med att fortsatt kunna stänga den finansiering som behövs för att färdigställa produkten och fortsätta finansiera verksamheten fram till eget positivt kassaflöde. Vår bedömning är att bolaget behöver tillföras i ytterligare finansiering om 10 MSEK för att nå eget positivt kassaflöde. Detta behov kan visa sig större. Dessa faktorer kan väsentligt påverka värdet av bokförda immateriella tillgångar.

Övriga upplysningar

Undantag från skyldighet att upprätta koncernredovisning

Företaget är ett moderföretag, men med hänvisning till undantagsreglerna i årsredovisningslagen 7 kap 3 § upprättas ingen koncernredovisning.

Nyckeltalsdefinitioner

Nedan definieras nyckeltalen i förvaltningsberättelsens flerårsöversikt.

Soliditet = Justerat eget kapital / Totalt kapital

Kommentar: Justerat eget kapital beräknas som eget kapital plus 78 % av obeskattade reserver.

Not 1 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Inga inköp eller försäljning har skett mellan koncernföretagen under räkenskapsåret.

Not 2	Personal	2015/2016	2014/2015
	<i>Löner och andra ersättningar</i>		
	Övriga anställda	1 799 713	1 900 880
	<i>Totala löner och andra ersättningar</i>	<i>1 799 713</i>	<i>1 900 880</i>
	<i>Sociala kostnader och pensionskostnader</i>		
	Sociala kostnader	566 412	590 229
	<i>Totala löner, andra ersättningar, sociala kostnader samt pensioner</i>	<i>2 366 125</i>	<i>2 491 109</i>
	<i>Medelantalet anställda</i>		
	Män	2,18	2,57
	Kvinnor	0,75	–
	<i>Medelantalet anställda</i>	<i>2,93</i>	<i>2,57</i>
	<i>Könsfördelning i företagets styrelse</i>		
	Män	5,00	3,00
	<i>Könsfördelning i företagets ledning</i>		
	Män	3,00	3,00

Not 3	Räntekostnader, ränteintäkter och liknande resultatposter	2015/2016	2014/2015
	Ränteintäkter	70	289
	Räntekostnader	-103 106	-76 463
	Kursdifferenser	186	2 671
	Aktivering av finansiella poster	102 850	–
	<i>Summa</i>	0	-73 503

Alla kostnader har aktiverats.

Not 4	Pågående projektutveckling	2016-08-31	2015-08-31
	Ingående anskaffningsvärden	5 911 939	0
	<i>Förändringar av anskaffningsvärden</i>		
	Aktivering av kostnader	4 226 512	5 911 939
	Utgående anskaffningsvärden	10 138 451	5 911 939
	Redovisat värde	10 138 451	5 911 939

Årets aktivering består av 1 695 794 kr (2 287 707 kr) personalkostnad, 1 534 147kr (1 666 464) direkta kostnader och 1 163 839 kr (1 957 768 kr) externa kostnader.

Not 5	Andelar i koncernföretag	2016-08-31	2015-08-31
	Ingående anskaffningsvärden	13 010	–
	<i>Förändringar av anskaffningsvärden</i>		
	Insatt kapital	–	13 010
	Utgående anskaffningsvärden	13 010	13 010
	Redovisat värde	13 010	13 010

Dotterföretag	Org.nr	Säte
Happy L-Lord Ltd	916433-7	London

Antal andelar	1 000	1 000
Kapitalandel	1 000	1 000
Rösträttsandel	1 000	1 000
Redovisat värde	13 010	13 010

Not 6 Förändringar i eget kapital					
	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	72 700		4 512 667		-82 887
<i>Resultatdisposition enligt bolagsstämman:</i>					
Balanseras i ny räkning				-82 887	82 887
Nyemission	10 586		2 885 410		
Ej registrerat aktiekapital		1 312 800			
Årets resultat					-972 511
Belopp vid årets utgång	83 286	1 312 800	7 398 077	-82 887	-972 511
Not 7 Förfallotid skulder					
				2016-08-31	2015-08-31
<i>Övriga skulder till kreditinstitut</i>					
Förfaller senare än 5 år				1 200 000	1 376 310
Not 8 Optioner					
				2016-08-31	2015-08-31
Teckningsoptioner - teckningskurs 0,82, antal 14202					
				11 645	-
				11 645	-
Not 9 Ställda säkerheter per skuldpost					
				2016-08-31	2015-08-31
<i>Övriga skulder till kreditinstitut</i>					
Almi Företagspartner				2 000 000	1 000 000

UNDERSKRIFTER

Stockholm 2016-11

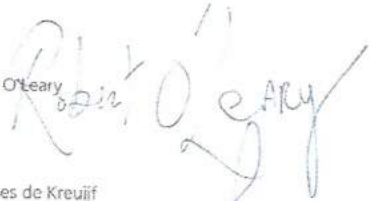


Christopher Kingdon
VD



Peter Lönnqvist

Robert O'Leary



Daniel Greening

Johannes de Kreuijff

Min revisionsberättelse har lämnats

2016-11-18



Mattias Kjellman
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till årsstämman i Happy L-Lord AB
Org.nr. 556963-6599

Rapport om årsredovisningen

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Happy L-Lord AB för räkenskapsåret 2015-09-01 – 2016-08-31.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

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

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att jag följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Happy L-Lord ABs finansiella ställning per den 31 augusti 2016 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Happy L-Lord AB för räkenskapsåret 2015-09-01 – 2016-08-31.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala mig om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag utöver min revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

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

Stockholm den 18 november 2016



Mattias Kjellman

Auktoriserad revisor