



Styrelsen och verkställande direktören för

The Empire AB (publ)

Org nr 556586-2264

avger härmed

Delårsrapport och koncernredovisning

för perioden 1 januari - 30 September 2005

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
Resultaträkning	2
Balansräkning	3
Kassaflödesanalys	3
Noter	4
Effekter vid övergång till IFRS	5

THE EMPIRE-KONCERNEN

Delårsrapport januari-september 2005

*Text och nyckeltal avseende utveckling etc. under årets första nio månader.
Alla belopp i rapporten är i TSEK.*

Koncernens resultaträkningar i sammandrag		1/7-30/9 2005	1/7-30/9 2004	1/1-30/9 2005	1/1-30/9 2004
	Not				
Nettoomsättning	1	5 584	2 955	16 920	5 577
Övriga rörelseintäkter		54	190	896	1 884
Summa intäkter		5 638	3 145	17 816	7 461
Råvaror och förnödenheter		-300	-665	-693	-665
Övriga externa kostnader	2	-2 802	-1 563	-9 988	-8 005
Personalkostnader	3	-1 614	0	-5 472	0
Avskrivningar		-86	-15	-125	-15
Rörelseresultat		836	902	1 538	-1 224
Finansiella intäkter		206	30	272	125
Finansiella kostnader		-136		-207	
Resultat före skatt		906	932	1 603	-1 099
Skatt på periodens resultat					
Periodens resultat	4	906	932	1 603	-1 099

Koncernens balansräkningar i sammandrag		2005-03-31	2005-06-30	2005-09-30	2004-12-31
	Not				
Materiella anläggningstillgångar		385	401	361	307
Uppskjutna skattefordringar		1 912	1 912	1 912	1 912
Summa anläggningstillgångar		2 297	2 313	2 273	2 220
Varulager					
Fordringar	5	12 623	22 654	23 619	13 373
Likvida medel		7 582	7 239	6 853	8 973
Summa omsättningstillgångar		20 205	29 893	30 472	22 346
Summa tillgångar		22 502	32 206	32 745	24 566
Eget kapital		11 822	12 038	14 411	11 689
Långfristig skuld			1 000	1 000	
Avsättningar för pensioner		5 819	5 844	5 868	5 758
Summa långfristiga skulder		5 819	6 844	6 868	5 758
Räntebärande kortfristiga skulder		2 532	5 998	5 845	2 529
Övriga kortfristiga skulder	6	2 329	7 326	5 621	4 590
Summa kortfristiga skulder		4 861	13 324	11 466	7 119
Summa eget kapital och skulder		22 502	32 206	32 745	24 566

Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag		1/1-30/9 2005	1/1-30/9 2004
Resultat efter finansiella poster		1 603	-1 099
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		235	3 011
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		-4 779	-8 029
Kassaflöde från löpande verksamheten		-2 941	-6 117
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-179	-205
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		1 000	1 543
Periode kassaflöde		-2 120	-4 779
Likvida medel vid periodens ingång		8 973	11 988
Likvida medel vid periodens utgång		6 853	7 209

Periodens redovisade kassaflöde för jämförelseperioden har inte påverkats av övergången till IFRS.

Noter

Not 1 Nettoomsättning

Bruttoförsäljning till butik inkl moms, fakturerat av Soda Club World Wide var under Q3, 18,5 MSEK (9,1 MSEK) och under de första nio månaderna, 43 MSEK (17 MSEK).

Nettoomsättning (täckningsbidrag) för respektive bolag samt totalt för koncernen.

	1/1-30/9 2005
Soda-Club Scandinavian Sverige AB	15 718
Soda-Club Norge	2 098
The Empire AB	0
Total	<u>17 816</u>

Not 2 Övriga externa kostnader

I övriga externa kostnader ingår kostnader för omläggning till IFRS, pensionsåtaganden för tidigare anställda inom The Empire AB (PPI) samt omstämpling av aktier (VPC).

	1/1-30/9 2005
IFRS	294
PPI	198
VPC	176
	<u>668</u>

Not 3 Personalkostnader

Personalkostnaderna redovisades 2004 under övriga externa kostnader på grund av omläggningen till IFRS. Personalkostnaden per 31.12.2004 uppgick till 679 TSEK.

Not 4 Rörelseresultat

Resultat för respektive bolag samt totalt för koncernen.

	1/1-30/9 2005
Soda-Club Scandinavian Sverige AB	2 307
Soda-Club Norge	-1 506
The Empire AB	802
Total	<u>1 603</u>

Not 5 Fordringar

Under verksamhetsåret har kostnader gällande filialen i Norge på 1 200 TSEK aktiverats. De avses kostnadsföras under 2006.

Not 6 Övriga kortfristiga skulder

Under övriga kortfristiga skulder återfinns upplupna kostnader gällande arkivering om 150 TSEK. Denna kostnad gäller lagenlig arkivering från The Empire AB:s tidigare verksamhet.

Denna rapport har inte varit föremål för revisoreernas granskning.

Effekter på nettoresultat och eget kapital i samband med övergång till IFRS

Redovisningsprinciper

Från och med 1 januari 2005 tillämpar samtliga noterade bolag inom EU IFRS "International Financial Reporting Standards" i sin koncernredovisning. Delårsrapporten för första kvartalet 2005 är den första rapporten som presenteras enligt IFRS. Koncernens delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34, "Delårsrapportering".

Empire-koncernen har tidigare tillämpat Redovisningsrådets rekommendationer som gradvis har anpassats till IFRS.

Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1 "Första gången IFRS tillämpas".

Enligt IFRS 1 skall, med vissa undantag, de nya redovisningsprinciperna tillämpas retroaktivt.

Det innebär att även jämförelseåret 2004 skall redovisas i enlighet med IFRS.

IAS 39, "Finansiella Instrument: Redovisning och värdering", IFRS 4 "Försäkringsavtal" samt

IFRS 5 "Anläggningstillgångar för försäljning" skall börja tillämpas från 2005-01-01.

Dessa standarder behöver således inte tillämpas retroaktivt. Empire-koncernen kommer således inte att tillämpa dessa standarder retroaktivt.

Vid en analys av vilka standarder som påverkar koncernen och vilka effekter dessa får på koncernens resultat- och balansräkningar framkom att övergången till IFRS inte kommer att få några effekter på koncernens räkenskaper.

Nedan lämnas en beskrivning av de nya redovisningsprinciperna.

Nya regler enligt Redovisningsrådet

RR 29 "Ersättningar till anställda"

RR 29, Ersättningar till anställda, trädde i kraft den 1 januari 2004. Enligt RR 29 har koncernen bland annat att ta ställning till om ersättningar efter avslutad anställning avser avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner. I avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med intjäning. I förmånsbestämda pensionsplaner utgår ersättning till anställda och före detta anställda baserat på lön vid pensioneringen och antalet tjänsterår. Koncernen bär risken för att de utfästa ersättningarna utbetalas. I balansräkningen redovisas nettot av beräknat nuvärde av förpliktelseerna och verkligt värde på förvaltningstillgångarna som en avsättning. I Empire-koncernen ingår både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. Den i moderföretaget redovisade pensionskulden klassificeras som en förmånsbestämd pensionsplan och har i koncernen räknats om i enlighet med RR 29, varvid det egna kapitalet minskat med 12tkr i ingångsbalansen 2004-01-01 samtidigt som pensionskulden ökats med motsvarande belopp.

Nya regler enligt IFRS

IFRS 2 "Aktierelaterade ersättningar"

IFRS 2 behandlar aktierelaterade ersättningar och delar för redovisningsändamål in dessa antingen i ersättningar där betalning sker med egetkapitalinstrument eller ersättningar där betalning sker med kontanter. Enligt övergångsreglerna i IFRS 1 krävs att IFRS 2 skall tillämpas på egetkapitalinstrument eller personaloptioner som är tilldelade efter 2002-11-07 och som fortfarande inte var intjänade när standarden trädde i kraft eller 2005-01-01.

Empires optionsprogram har tilldelats före denna tidpunkt och undantas därför för redovisning enligt IFRS 2

IFRS 3 "Företagsförvärv och samgåenden"

Sättet att redovisa företagsförvärv och samgåenden medför stora förändringar i samband med införandet av IFRS 3. Förvärvsanalyser blir mer detaljerade genom att värden ska åsättas ett större antal typer av immateriella tillgångar såsom varumärken, kundlistor, kundavtal, orderstock, licensavtal, anställningsavtal och patent m.m. De immateriella tillgångarnas nyttjandeperiod ska fastställas och tillgångarna skall skrivas av över nyttjandeperioden. Omstruktureringsreserver får inte ingå i förvärvsanalysen. Däremot skall, under vissa förutsättningar, hänsyn tas till eventuella ansvarsförbindelser i förvärvsanalysen.

Goodwillavskrivningar kommer att ersättas av en årlig nedskrivningsprövning eller så snart det föreligger en indikation på värdenedgång. Goodwillposten hänförs till en kassagenererande enhet där prövning sker för eventuellt nedskrivningsbehov. Negativ goodwill intäktsförs direkt.

I samband med koncernens bildande gjordes redovisningsmässigt ett omvänt förvärv genom att Soda Club Scandinavia AB förvärvade Empire AB. Förvärvet är upprättat i enlighet med IFRS 3. Negativ uppkommen goodwill i samband med förvärvet har intäktsförts. Övergången till IFRS påverkar således inte det omvända förvärvet.

IAS 16 Materiella anläggningstillgångar

Enligt IAS 16 finns möjlighet att värdera materiella anläggningstillgångar antingen enligt "anskaffningsvärdemetoden" eller "omvärderingsmetoden" som är en form av verkligt värde. IAS 16 kräver dessutom strikt tillämpning av komponentavskrivning. Empire-koncernen har valt att tillämpa "anskaffningsvärde metoden", vilket innebär att de materiella anläggningstillgångarna inte behöver omvärderas. De materiella tillgångarna är av sådan natur att komponentavskrivning inte är tillämplig.

IAS 19 "Ersättningar till anställda"

IAS 19 överensstämmer i allt väsentligt med RR 29, varför Empire-koncernen inte behövt vidta några ytterligare åtgärder för att tillämpa IAS 19.

IAS 39 "Finansiella instrument: Redovisning och värdering"

Enligt IAS 39 skall derivatinstrument redovisas till verkligt värde i balansräkningen. Derivatinstrument klassificeras antingen som säkringsinstrument eller som innehav för handelsändamål. Förändringar i verkligt värde på derivatinstrument för handelsändamål redovisas i resultaträkningen. Då derivatinstrumentet använts för säkringsändamål, och där säkringen avser en kassaflödessäkring eller nettoinvestering, skall förändringar i verkligt värde på derivatinstrumentet redovisas i eget kapital. Förändringar i verkligt värde på derivatinstrumentet överförs från eget kapital till resultaträkningen i samband med att den underliggande posten redovisas i resultaträkningen. Empire-koncernen har inte tillämpat säkringsredovisning

Rörelsefordringar kommer att klassificeras som "Lån och fordringar", vilket innebär att dessa kommer att värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Låneskulder och rörelseskulder kommer att klassificeras som "Övriga finansiella skulder", vilket innebär att dessa kommer att värderas till upplupet anskaffningsvärde.

För närvarande har Empire-koncernen inga tillgångar som klassificeras som "Finansiella tillgångar till verkligt värde" som redovisas i resultaträkningen. I denna kategori redovisas tillgången till verkligt värde och värdeförändringar förs över resultaträkningen.

Nedan redovisas effekterna av övergången från svenska redovisningsprinciper till IFRS på eget kapital och resultat i respektive redovisningsperiod:

Effekter på eget kapital per 2004-01-01

Eget kapital enligt svenska redovisningsregler	29 248
Byte av redovisningsprincip: Ersättningar till anställda	<u>-11 575</u>
Justerad ingående balans	17 673
Effekter vid övergång till IFRS	<u>0</u>
Eget kapital enligt IFRS	17 673

Empire-koncernen bildades 2004-02-28 genom att Soda Club Scandinavia AB förvärvade Empire AB genom ett sk omvänt förvärv. Empire AB är det legala moderbolaget men behandlas redovisningsmässigt som dotterföretag. Soda Club Scandinavia är det legala dotterföretaget men behandlas redovisningsmässigt som moderföretag. Koncernredovisningen publiceras i det legala moderföretagets dvs Empire AB:s namn, men är de facto en fortsättning på Soda Club Scandinavia AB:s finansiella rapporter. Med anledning av detta anses öppningsbalansen i koncernen utgöras av Soda Club:s resultat- och balansräkning per 2004-01-01.

Effekter på eget kapital per 2004-12-31

Eget kapital enligt svenska redovisningsregler	11 700 631
Byte av redovisningsprincip: Ersättningar till anställda	<u>-11 575</u>
Justerad ingående balans	11 689 056
Effekter vid övergång till IFRS	<u>0</u>
Eget kapital enligt IFRS	11 689 056

Effekter på nettoresultatet för perioden 1/1 2004 - 31/12 2004

Nettoresultat enligt svenska redovisningsregler	3 271 166
Effekter vid övergång till IFRS	<u>0</u>
Nettoresultat enligt IFRS	3 271 166

Effekter på eget kapital per 2004-03-31

Eget kapital enligt svenska redovisningsregler	5 751 248
Byte av redovisningsprincip: Ersättningar till anställda	<u>-11 575</u>
Justerad ingående balans	5 739 673
Effekter vid övergång till IFRS	<u>0</u>
Eget kapital enligt IFRS	5 739 673

Effekter på nettoresultatet för perioden 1/1 2004 - 31/3 2004

Nettoresultat enligt svenska redovisningsregler	325 000
Effekter vid övergång till IFRS	<u>0</u>
Nettoresultat enligt IFRS	325 000