



**PRESSMEDDELANDE**  
**2006-02-23**

**Starbreeze AB delårsrapport för perioden 1 juli 2005 till 31 december 2005**

- Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 13,1 MSEK (7,5 MSEK) och för sexmånadersperioden till 23,0 MSEK (10,7 MSEK)
- Rörelseresultat före avskrivningar för kvartalet uppgick till 1,3 MSEK (-1,2 MSEK) och för sexmånadersperioden till 1,7 MSEK (-3,4 MSEK).
- Resultat efter skatt för kvartalet uppgick till 1,0 MSEK (-1,9 MSEK) och för sexmånadersperioden till 1,2 MSEK (-4,9 MSEK)
- Likvida medel uppgick på balansdagen till 27,7 MSEK (16,8 MSEK).
- Resultat per aktie före och efter utspädning för sexmånadersperioden uppgick till 0,00 SEK (-0,02 SEK).
- Den amerikanske förläggaren Majesco sålde i december alla rättigheter kopplade till den pågående spelproduktionen The Darkness till annan förläggare.

I rapporten angivna uppgifter avser Koncernen, om ej annat framgår av sammanhanget. Uppgifterna inom parantes avser motsvarande period föregående år. Med "perioden" avses sexmånadersperioden om inget annat anges. Koncernen tillämpar från och med 2005-07-01 internationella redovisningsstandarder, International Financial Reporting Standards (IFRS), tidigare IAS, i enlighet med EU:s förordning. Effekterna av övergången har bokförts genom en justering av ingående eget kapital per 2004-07-01. Jämförbara siffror för 2004/2005 har omräknats. För effekterna av övergången till dessa nya standarder på koncernens resultat och eget kapital, se sidan 12.

## **Kommentar till delårsrapporten VD Johan Kristiansson**

Den stora nyheten under andra kvartalet var bytet av förläggare. Vi är mycket nöjda med den nya förläggaren och vi har fått en viss utökning av produktionsbudgeten. Tillsammans med vår nye förläggare har vi dessutom mycket goda förutsättningar att ge spelet en kraftfull global lansering. Tyvärr vill den nye förläggaren avvakta med att offentliggöra vårt samarbete av PR-taktiska skäl.

Det är full fart i Darknessproduktionen. Vi har ett pressat tidsschema dels för själva spelet, men också för att hinna leverera allt marknadsföringsmaterial som krävs inför lanseringen.

Det har varit ett omfattande arbete att anpassa vår spelmotor till nästa generations spelkonsoler. Vi börjar nu bli klara med detta arbete och vi är mycket nöjda med resultatet.

Det nya stora VUG-projektet utvecklar sig också lovande, där befinner vi ju oss dock fortfarande i ett väldigt tidigt skede.

Det blev en vinst efter skatt på ca 1 msek det andra kvartalet, vilket är betydligt bättre än föregående kvartal. Vinstökningen beror dels på utökningen av vår projektbudget, men också på att ovanligt stora externa projektkostnader inföll under kvartalet. Vår intäktsredovisningsmodell för projekten baseras på successiv vinstavräkning. Ett kvartal med stora externa kostnader ökar då per definition färdigställandegraden i projektet och därmed de redovisade intäkterna.

Vi har fortsatt arbeta med rekrytering, hittills under räkenskapsåret har vi gått från 37 anställda till 46. Tyvärr råder det dock stor konkurrens från andra svenska spelutvecklare om kompetent personal just nu. På kort sikt innebär ny personal naturligtvis ökade kostnader och mycket arbete med inskolning, men på lång sikt är det en nödvändig förutsättning för att vi skall kunna ta in nya uppdrag och för att vi skall kunna fortsätta leverera spel som står sig väl i den internationella konkurrensen.

Johan Kristiansson, VD

## **Väsentliga händelser efter delårsperiodens utgång**

---

### **Starbreeze fortsätter nyanställa**

Starbreeze har 46 anställda per 2006-02-15, en ökning med 9 personer sedan 2005-06-30. Bolaget kommer att fortsätta arbeta med rekryteringar under våren.

## **Väsentliga händelser under sexmånadersperioden**

---

### **Majesco säljer The Darkness till ny spelförläggare**

Den amerikanske förläggaren Majesco sålde i december alla rättigheter kopplade till den pågående spelproduktionen The Darkness till annan förläggare. Förläggarens namn kommer att offentliggöras så snart förläggaren ger sitt tillstånd. Darkness utvecklas av Starbreeze för nästa generations plattformar. Arbetet påbörjades i augusti 2004.

### **Starbreeze tecknar nytt spelutvecklingsavtal med VUG**

Starbreeze tecknade i augusti ett nytt spelutvecklingsavtal med Vivendi Universal Games (VUG) i Los Angeles. Avtalet är en bindande avsiktsförklaring ("Binding Letter of Intent") och avser en spelproduktion för nästa generations spelplattformar. Parterna avser att inom kort ingå ett fullt produktionsavtal på motsvarande villkor som i avsiktsförklaringen. Starbreeze erhåller fast ersättning för produktionsarbetet samt royalty på försäljning över en viss nivå. Uppdraget skapar behov av nyrekrytering.

Utvecklingsbudgeten är attraktiv, men några exakta siffror kan Starbreeze tyvärr inte släppa, p.g.a. sekretessklausuler i avtalet med förläggaren.

Viss planering och förproduktion har redan påbörjats och faktureringen är inledd. Den fulla produktionen kommer dock komma igång först när Darknessprojektet är klart.

### **Inlösen av teckningsoptioner tillför bolaget 12,2 MSEK**

Starbreeze tillfördes under sommaren cirka 12,2 miljoner kronor via inlösen av teckningsoptionen STAR TO 1. Under teckningsperioden har 60 909 000 optioner (ca 97,3 % av teckningsoptionerna) lösts in.

Teckningsoptionerna utfärdades av Starbreeze till garanterna av nyemissionen i december 2003 och har handlats på Aktietorget's marknadsplats under perioden 18 mars 2004 - 27 juli 2005.

Teckningsoptionens villkor var att varje option gav rätten att teckna en nyemitterad aktie (nominellt 0,02 kr) i Starbreeze till teckningskursen 0,20 kr. Efter utfärdandet av de 60.909.000 st. nya aktierna har bolaget totalt 374.951.478 st. aktier.

## **Allmänt om verksamheten**

---

Starbreeze AB (publ) är en oberoende spelutvecklare som utvecklar TV- och datorspel på uppdrag av internationella spelförläggare. Starbreeze får vanligtvis en ersättning från förläggaren i form av ett fast arvode för utvecklingsarbetet (förskottsbetalning) samt extra säljroyalty om spelets försäljning överstiger en viss nivå. Förläggaren står utöver finansiering även för marknadsföring och distribution av spelet.

Starbreezekoncernen omfattas av moderbolaget Starbreeze AB (publ) och det helägda dotterbolaget Starbreeze Studios AB. All personal är anställd i moderbolaget.

Sedan grundandet 1998 har Starbreeze utvecklats till en etablerad aktör på spelmarknaden. Företagets övergripande mål är att vara en av branschens mest eftersökta spelutvecklare.

## **Marknad och trender**

---

Den internationella spelmarknaden, exklusive konsoler och accessoarer, hade 2004 intäkter på ca 25 miljarder US dollar. Marknaden förväntas växa med drygt 16 % årligen och de totala intäkterna förväntas stiga till 54,6 miljarder US Dollar 2009. (PricewaterhouseCoopers; "Global Entertainment and Media Outlook 2005-2009").

Tillväxten i konsolspelsmarknaden är beroende av utvecklingen av nya spelkonsoler med allt högre kapacitet. Konsolmarknaden är cyklisk vad gäller lanseringen av ny teknik och nya konsoler brukar lanseras ungefär vart 5:e år. För närvarande pågår en generationsväxling och den nya generationen spelkonsoler (Xbox 360, PS3, Revolution) förväntas få en stor påverkan på spelförsäljningen de kommande åren. Då konsumenterna intresse i allt högre grad förväntas fokuseras på nya konsoler beräknas marknaden för PC-spel att minska.

Trenden i spelbranschen är att det produceras färre spel men med allt större utvecklingsbudgetar. Spel utvecklade för dessa nya konsoler ("next. gen – spel") förväntas normalt ha utvecklingsbudgetar i storleksordningen 8 – 15 MUSD.

Det normala i branschen är att det tar cirka två år att slutföra ett spelutvecklingsuppdrag. Spelen genererar generellt huvuddelen av intäkterna de första månaderna efter lansering.

## Allmänt

---

### Personal

Antalet anställda uppgick per den 31 december till 43 personer (29 personer). Medelantalet heltidsanställda för perioden uppgick till 40 personer (28 personer). Medelåldern är 29 år och könsfördelningen är 41 män och 2 kvinnor.

### Incitamentsprogram

Det föreligger inga aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget. Det finns dock ett personalbonusprogram där 15 % av erhållen säljroyalty fördelas till personalen (inklusive sociala kostnader). Programmet bedöms vara nödvändigt för att kunna rekrytera och bibehålla kompetent personal. Nivån på bonusersättningen anses ligga i linje med standarden i branschen.

### Investeringar

Under sexmånadersperioden har 0,9 MSEK investerats i datorer, bildskärmar, nätverksutrustning och möbler.

### Aktien

Starbreeze aktie är sedan den 31 juli 2000 noterad vid AktieTorget. Per handelsdag den 31 december 2005 var sista avslutet på kurs 0,21 SEK per aktie vilket motsvarar ett börsvärde om cirka 78,7 MSEK baserat på 374 951 478 utestående aktier.

Teckningsoptionen STAR TO 1, vilken utfärdades till garanterna av nyemissionen i december 2003 och vilken handlats på Aktietorget's marknadsplats under perioden 18 mars 2004 – 27 juli 2005, löpte ut den 1 augusti 2005 och optionsinnehavare till 60 909 000 st. optioner påkallade inlösen vilket har tillfört Starbreeze 12,1 MSEK.

### Finansiell utveckling

Nettoomsättningen under sexmånadersperioden uppgick till 23,0 MSEK. Av intäkterna avser 96,0 % USD och 4,0 % SEK. Darknessprojektet erhåller intäkter i USD.

Starbreeze har för närvarande till övervägande del intäkter i dollar och är därför känsligt för valutakursförändringar. På kort sikt hanterar bolaget denna risk genom valutaterminer och genom att i vissa fall lägga en del av valutarisken på förläggaren. På lång sikt är det dock svårt att skydda sig mot denna risk.

Koncernen har utnyttjat valutaterminer för att täcka risker avseende valutakursförändringar. Utestående valutaterminskontrakt värderas till verkligt värde via resultaträkningen vilket innebär att värdeförändringar omedelbart redovisas i resultaträkningen.

Stigande dollarkurs innebär ökade kostnader för värdförändringar avseende terminskontrakten. Den leder dock även till ökade intäkter vid kommande faktureringar och positiva valutaförändringar på kundfordringar och bankmedel i USD. Valutakursvinsten under sexmånadersperioden var 0,2 MSEK.

Resultat efter finansiella poster för sexmånadersperioden uppgick till 1,2 MSEK (-4,9 MSEK). Darknessprojektets budget har ökat något i och med att ny förläggare har tagit över projektet, vilket ger en positiv effekt i kvartalets resultat.

Koncernens eget kapital per den 31 december uppgick till 25,6 MSEK (8,6 MSEK) vilket motsvarar en soliditet på 73,9 % (31,4 %). Eget kapital per aktie efter utspädning på balansdagen uppgick till 0,07 SEK (0,03 SEK).

Sexmånadersperiodens kassaflöde uppgick till 13,4 MSEK (6,5 MSEK) varav 12,1 MSEK avser inlösen av teckningsoptioner. Kvartalets kassaflöde var -1,0 MSEK. Det negativa kassaflödet under kvartalet beror på investeringar på -0,6 MSEK och att faktureringschemat för Darkness har justerats med anledning av bytet av förläggare.

Starbreeze har i augusti 2005 av domstol i Düsseldorf delgivits ny stämning från företrädaren för Swing Entertainments konkursbo. Talan avser leveransfrågor för spelet Enclave för plattformarna GameCube och PS2 under 2002-2003. Stämningens belopp är cirka 760 000 USD jämte ränta. Starbreeze har inte gjort någon avsättning i räkenskaperna då det är i dagsläget för tidigt att uttala sig om Starbreezes ansvar för de anspråk som ställs. Istället redovisas tvisten som en ansvarsförbindelse.

## **Moderbolaget**

Koncernens verksamhet bedrivs i moderbolaget Starbreeze AB (publ). Bolagets nettoomsättning för perioden uppgick till 23,0 MSEK (10,7 MSEK) och resultatet efter finansnetto var 0,4 MSEK (-5,7 MSEK). Likvida medel uppgick per den 31 december 2005 till 27,7 MSEK (16,8 MSEK). Investeringar i inventarier och datorinventarier har skett med 0,9 MSEK. Moderbolagets eget kapital på bokslutsdagen var 29,1 MSEK (12,1 MSEK).

## Nyckeltal, koncern

	2005/2006	2004/2005	2004/2005	2005/2006	2004/2005
<b>TSEK</b>	<b>Jul-Dec</b>	<b>Jul-Dec</b>	<b>Helår</b>	<b>Okt-Dec</b>	<b>Okt-Dec</b>
Nettoomsättning	23 012	10 678	32 203	13 133	7 452
EBITDA	1 745	-3 443	498	1 294	-1 244
EBIT	1 024	-4 906	-1 261	913	-1 976
Periodens resultat	1 215	-4 883	-1 227	1 030	-1 893
Rörelsemarginal, %	4,4	-45,9	-3,9	7,0	-26,5
Vinstmarginal, %	5,3	-45,7	-3,8	7,8	-25,4
Soliditet vid periodens utgång, %	73,9	31,4	47,7	73,9	31,4
Räntabilitet på eget kapital, %	6,4	-44,8	-9,6	4,1	-19,9
<b>Eget kapital per aktie</b>					
före utspädning, kr	0,07	0,03	0,04	0,07	0,03
efter utspädning, kr	0,07	0,03	0,04	0,07	0,03
Aktiens slutkurs för perioden, kr	0,21	0,15	0,31	0,21	0,15
<b>Resultat per aktie</b>					
före utspädning, kr	0,00	-0,02	0,00	0,00	-0,01
efter utspädning, kr	0,00	-0,02	0,00	0,00	-0,01
<b>Antal aktier vid periodens slut</b>					
före utspädning	374 951 478	314 042 478	314 062 478	374 951 478	314 042 478
efter utspädning	374 951 478	314 042 478	336 258 792	374 951 478	314 042 478
Utestående optioner *	-	62 573 239	62 553 239	-	62 573 239
<b>Genomsnittligt antal aktier</b>					
före utspädning	364 803 311	313 789 953	313 917 875	374 951 478	314 042 478
efter utspädning	365 286 557	313 789 953	336 120 692	374 951 478	314 042 478
<b>Antal anställda</b>					
i genomsnitt	40	28	31	42	29
vid periodens slut	43	29	37	43	29

\* Optioner med lösenpris på 20 öre medförde teckning av 20.000 aktier före den 30 juni 2005 och 60.889.000 aktier efter den 30 juni 2005.

## Resultaträkning, koncern

	2005/2006	2004/2005	2004/2005	2005/2006	2004/2005
TSEK	Jul-Dec	Jul-Dec	Helår	Okt-Dec	Okt-Dec
Nettoomsättning	23 012	10 678	32 203	13 133	7 452
Övriga rörelseintäkter	247	704	391	235	431
<b>Summa intäkter</b>	<b>23 259</b>	<b>11 382</b>	<b>32 594</b>	<b>13 368</b>	<b>7 883</b>
Övriga externa kostnader	-11 033	-4 518	-10 112	-6 275	-1 951
Personalkostnader	-10 481	-6 952	-16 617	-5 799	-4 434
Av- och nedskrivning materiella anläggningstillgångar	-721	-1 463	-1 760	-381	-732
Övriga rörelsekostnader	-	-3 355	-5 367	-	-2 742
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 024</b>	<b>-4 906</b>	<b>-1 262</b>	<b>913</b>	<b>-1 976</b>
Ränteintäkter	192	136	199	118	136
Räntekostnader	-1	-113	-164	-1	-53
<b>Resultat före skatt</b>	<b>1 215</b>	<b>-4 883</b>	<b>-1 227</b>	<b>1 030</b>	<b>-1 893</b>
Skatt	-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>1 215</b>	<b>-4 883</b>	<b>-1 227</b>	<b>1 030</b>	<b>-1 893</b>
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,00	-0,02	0,00	0,00	-0,01
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,00	-0,02	0,00	0,00	-0,01

## Balansräkning, koncern

<b>TILLGÅNGAR</b>	<b>Not</b>	<b>2005-12-31</b>	<b>2004-12-31</b>	<b>2005-06-30</b>
<b>TSEK</b>	<b>1,2,3,5</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>				
Goodwill		2 626	2 626	2 626
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>				
Inventarier och datorer		2 157	2 105	1 948
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>4 783</b>	<b>4 731</b>	<b>4 574</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<b>Kortfristiga fordringar</b>				
Kundfordringar		0	3 923	2 904
Övriga fordringar		1 046	497	2 511
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 077	1 336	1 254
<b>Kassa och bank</b>		<b>27 735</b>	<b>16 795</b>	<b>14 391</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>29 858</b>	<b>22 551</b>	<b>21 060</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>34 641</b>	<b>27 282</b>	<b>25 634</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>TSEK</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital		7 499	6 281	6 281
Andra reserver		21 233	26 067	11 523
Balanserat resultat		-4 344	-18 885	-4 337
Periodens resultat		1 215	-4 883	-1 227
<b>Summa eget kapital</b>		<b>25 603</b>	<b>8 580</b>	<b>12 240</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Räntebärande skulder till kreditinstitut		-	897	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>0</b>	<b>897</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Räntebärande skulder till kreditinstitut		379	2 273	1 143
Leverantörsskulder		1 299	1 662	688
Övriga skulder		1 551	883	1 390
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 809	12 987	10 173
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>9 038</b>	<b>17 805</b>	<b>13 394</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>34 641</b>	<b>27 282</b>	<b>25 634</b>

## Kassaflödesanalys, koncern

TSEK	Not	2005/2006	2004/2005	2004/2005	2005/2006	2004/2005
		Jul-Dec	Jul-Dec	Helår	Okt-Dec	Okt-Dec
<b>Den löpande verksamheten</b>						
Resultat efter finansiella poster		1 215	-4 883	-1 227	1 030	-1 893
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	4	721	2 403	1 673	381	1 592
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet</b>		<b>1 936</b>	<b>-2 480</b>	<b>446</b>	<b>1 411</b>	<b>-301</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>						
Ökning/minskning av fordringar		4 575	777	-3 633	8 237	4 273
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		-3 602	8 401	6 974	-9 628	4 627
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>2 909</b>	<b>6 698</b>	<b>3 787</b>	<b>20</b>	<b>8 599</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>						
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-930	-184	-1 213	-629	-131
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		-	-	865	-	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-930</b>	<b>-184</b>	<b>-348</b>	<b>-629</b>	<b>-131</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>						
Nyemission		12 148	-	4	-	-
Amortering skuld		-764	-	-2 847	-382	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>11 384</b>	<b>0</b>	<b>-2 843</b>	<b>-382</b>	<b>0</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>						
Likvida medel vid periodens början		12 131	11 395	11 395	26 481	9 334
Kursdifferens i likvida medel		-47	-1 579	140	-43	-1 472
Likvida medel vid periodens slut		25 447	16 330	12 131	25 447	16 330
<b>Summa disponibla likvida medel</b>		<b>25 447</b>	<b>16 330</b>	<b>12 131</b>	<b>25 447</b>	<b>16 330</b>

## Förändringar i koncernens egna kapital

TSEK	Jul-Dec 2005/2006	Jul-Dec 2004/2005	Helår 2004/2005
Ingående eget kapital enligt balansräkning per 1 juli	12 240	13 228	13 228
Periodens resultat	1 215	-4 883	-1 227
Emission	12 148	235	235
Ej registrerad inlösen av optioner	-	-	4
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>25 603</b>	<b>8 580</b>	<b>12 240</b>
<b>Förändring i antal utestående aktier</b>	<b>Jul-Dec 2005/2006</b>	<b>Jul-Dec 2004/2005</b>	<b>Helår 2004/2005</b>
Antal aktier per den 1 juli	314 062 478	312 527 326	312 527 326
Emission	60 889 000	1 515 152	1 515 152
Ej registrerad inlösen av optioner	-	-	20 000
<b>Antal aktier vid periodens utgång</b>	<b>374 951 478</b>	<b>314 042 478</b>	<b>314 062 478</b>

## Noter

### Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

---

Denna delårsrapport är upprättad i överensstämmelse med IAS 34, Interim Financial Reporting, vilket är i enlighet med de krav som ställs i Redovisningsrådets rekommendation RR31, Delårsrapporter för koncerner. Redovisningsprinciperna jämfört med den senaste årsredovisningen har förändrats i och med övergången till IFRS. Effekterna av övergången till IFRS och de nya principerna som tillämpas beskrivs nedan. I övrigt överensstämmer redovisningsprinciperna med principerna i 2004/2005 års årsredovisning

För moderbolaget har Redovisningsrådets rekommendation 32 tillämpats vid upprättandet av denna delårsrapport.

### Information om övergång till IFRS 2005

---

From den 1 juli 2005 upprättar Starbreeze sin koncernredovisning i enlighet med IFRS. Bolaget tillämpar de standarder som är godkända av EG-kommissionen. Till och med 2004-06-30 har företaget tillämpat redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden.

Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1, "First-time Adoption of International Financial Reporting Standards", med övergångsdatum 1 juli 2004.

IFRS föreskriver att jämförelseåret 2004/2005 skall redovisas enligt IFRS. Finansiell information avseende tidigare räkenskapsår än 2004/2005 omräknas ej. Huvudregeln innebär att alla tillämpliga IFRS- och IAS-standarder, som trätt ikraft och godkänts av EG-kommissionen per den 30 juni 2006, skall tillämpas med retroaktiv verkan. IFRS 1 innehåller dock några undantag från huvudregeln som företagen har möjlighet att välja.

Starbreeze avser att nyttja de två undantag som beskrivs nedan, övriga undantag bedöms inte vara tillämpliga på Starbreeze.

1. Företagsförvärv och samgåenden; Starbreeze kommer att tillämpa undantaget som innebär att IFRS 3, Business Combinations, ej behöver tillämpas på förvärv gjorda före 2004-07-01.
2. Slutligen har Starbreeze beslutat att tillämpa IAS 39 från 2005-07-01  
Införandet av IAS 39 har för Starbreeze ej inneburit några skillnader gentemot tidigare redovisningsprinciper varför ingen effekt på eget kapital uppstått.

De förändringar i redovisningsprinciper som denna övergång medför samt övergångseffekterna på koncernens resultat- och balansräkning presenteras i det följande. Nedan redogörs även för vilka undantag från full retroaktiv verkan som Starbreeze valt att göra. Nedanstående effekter är preliminära och kan komma att ändras då översyn av vissa IAS/IFRS-standarder fortfarande pågår.



Preliminära effekter av tillämpning av IFRS på koncernens balansräkning		Tidigare redovisningsregler	Effekt av övergång till IFRS	IFRS	Tidigare redovisningsregler	Effekt av övergång till IFRS	IFRS
Not	2004-12-31	2004-12-31	2004-12-31	2005-06-30	2005-06-30	2005-06-30	2005-06-30
<b>TSEK</b>							
<b>Anläggningstillgångar</b>							
	a	1 576	1 050	2 626	525	2 101	2 626
		2 105		2 105	1 948		1 948
		<b>3 681</b>	<b>1 050</b>	<b>4 731</b>	<b>2 473</b>	<b>2 101</b>	<b>4 574</b>
	b	22 551	-	22 551	21 060	-	21 060
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>26 232</b>	<b>1 050</b>	<b>27 282</b>	<b>23 533</b>	<b>2 101</b>	<b>25 634</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>							
		7 530	1 050	8 580	10 139	2 101	12 240
	b	17 805	-	17 805	13 394	-	13 394
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>26 232</b>	<b>1 050</b>	<b>27 282</b>	<b>23 533</b>	<b>2 101</b>	<b>25 634</b>
<b>Preliminära effekter av tillämpning av IFRS på koncernens eget kapital, TSEK</b>							
	Not	2004-01-01		2004-12-31			2005-06-30
		13 228		7 530			10 139
	a	-		1 050			2 101
		13 228		8 580			12 240
<b>Preliminära effekter av tillämpning av IFRS på koncernens balansräkning</b>		<b>Tidigare redovisningsregler</b>	<b>Effekt av övergång till IFRS</b>	<b>IFRS</b>	<b>Tidigare redovisningsregler</b>	<b>Effekt av övergång till IFRS</b>	<b>IFRS</b>
		2004-07-01	2004-07-01	2004-07-01			
<b>TSEK</b>							
<b>Anläggningstillgångar</b>							
		2 626		2 626			
		3 402		3 402			
		<b>6 028</b>	<b>-</b>	<b>6 028</b>			
		16 691	-	16 691			
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>22 719</b>	<b>-</b>	<b>22 719</b>			
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>							
		13 228	-	13 228			
		7 703	-	7 703			
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>22 719</b>	<b>-</b>	<b>22 719</b>			

a) IFRS 3 kräver att goodwill och övriga immateriella tillgångar med en obestämd nyttjandeperiod inte längre skrivs av utan testas för nedskrivning, dels vid övergången till IFRS, dels årligen eller oftare om det finns indikationer på värdenedgång. Starbreeze har genomfört prövning av värdet på goodwill per 2004-06-30 och 2005-06-30. Avskrivningar avseende goodwill, som tidigare skrivits av med 20 % per år, har återförts med 2,1 MSEK.

b) IAS 39 "Finansiella instrument: Redovisning och värdering" tillämpas från 2005-07-01.

Övergången till IAS 39 har inte medfört någon påverkan på ingående balans.

Finansiella instrument klassificeras i följande kategorier: finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen, lånefordringar och kundfordringar, finansiella instrument som hålles till förfall eller finansiella instrument som kan säljas. Klassificering är beroende av för vilket syfte instrumenten förvärvades. Starbreeze innehar finansiella instrument hänförliga till de två förstnämnda kategorierna.

### Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Derivatinstrument klassificeras i denna kategori om de inte är identifierade som säkringar. Starbreeze utnyttjar valutaterminer för att täcka risker avseende valutakursförändringar.

Valutaterminskontrakten redovisas i balansräkningen per kontraktsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Eftersom säkringsredovisning inte tillämpas redovisas förändringar i verkligt värde omedelbart i resultaträkningen. Verkligt värde baseras på marknadspriser på balansdagen.

### Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är icke-derivata finansiella tillgångar med fastställda eller fastställbara betalningar som inte är noterade på en aktiv marknad. Utmärkande är att de uppstår när koncernen tillhandahåller pengar, varor eller tjänster direkt till en kund utan avsikt att handla med uppkommen fordran. De ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter förfallodagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar.

## **Not 2 Ställda säkerheter**

---

	2005-12-31	2004-12-31	2005-06-30
Företagsinteckningar	3 500	3 500	3 500
Tillgångar förvärvade med finansiell lease	145	1 153	411
Pantsatta bankmedel	2 288	465	2 260
Summa	5 933	5 118	6 171

## **Not 3 Ansvarsförbindelser**

---

	2005-12-31	2004-12-31	2005-06-30
Swing	6 025	5 041	5 930

Starbreeze har i augusti 2005 av domstol i Düsseldorf delgivits ny stämning från företrädaren för Swing Entertainments konkursbo. Talan avser leveransfrågor för spelet Enclave för plattformarna GameCube och PS2 under 2002-2003. Stämningens belopp är cirka 760 000 USD jämte ränta.

Starbreeze har inte gjort någon avsättning i räkenskaperna då det är i dagsläget för tidigt att uttala sig om Starbreeze ansvar för de anspråk som ställs. Istället redovisas tvisten som en ansvarsförbindelse.

## Not 4 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	2005/2006 Jul-Dec	2004/2005 Jul-Dec	2004/2005 Helår	2005/2006 Okt-Dec	2004/2005 Okt-Dec
Avskrivningar	721	1 463	1 759	381	732
Övrigt	-	940	-86	-	860
Summa	721	2 403	1 673	381	1 592

## Not 5 Inkomstskatter

---

Starbreeze redovisar mot bakgrund av bolagets historiska förluster inte värdet av underskottsavdrag som en tillgång i balansräkningen. Det ackumulerade skattemässiga underskottet uppgår per den 31 december 2005 till 45,8 MSEK.

## Nästa redovisningstillfälle

---

Nästa rapport för niomånadersperioden 1 juli 2005 till 31 mars 2006 publiceras onsdagen den 24 maj 2006.

Uppsala 23 februari 2006

Johan Kristiansson  
VD Starbreeze AB (publ)

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

För ytterligare upplysningar kontakta bolagets VD Johan Kristiansson.

Starbreeze AB (publ)  
Sysslomansgatan 7  
753 11 Uppsala

Telefon: 018-12 28 00  
Fax: 018-12 28 05

Investor relations kontakt: [ir@starbreeze.com](mailto:ir@starbreeze.com)  
Internet: [www.starbreeze.com](http://www.starbreeze.com)

Org nr: 556551-8932