

FORESTLIGHT STUDIO

KVARTALSRAPPORT FÖR PERIODEN 1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2010

FORESTLIGHT STUDIO AB (publ), ORG.NR. 556668-3933

JULI – SEPTEMBER

- Nettoomsättningen uppgick till 35 TSEK (9,6 TSEK)
- Rörelseresultatet uppgick till -7 355 TSEK (- 935 TSEK)
- Av och nedskrivningar av anläggningstillgångar var 5 211 TSEK (516 TSEK)

Gnomes & Trolls - The Secret Chamber levererade ingen royalty under sina första 3 försäljningsmånader i Nordamerika. Styrelsen väljer därför att skriva ned de balanserade utgifterna med 4 887 TSEK till 0 sek.

Styrelsen har också beslutat att inte återuppta produktion av "*Gnomes & Trolls - The Forest Trial*" utan istället undersöka möjligheten att avyttra rättigheterna kopplade till denna film.

- Likvida medel uppgick per balansdagen till 10 360 TSEK samt kortfristiga fordringar till 1 065 TSEK

JANUARI – SEPTEMBER

- Nettoomsättningen uppgick till 98 TSEK (1 255 TSEK)
- Rörelseresultatet uppgick till -12 111 TSEK (- 1 197 TSEK)
- Avskrivningar av anläggningstillgångar var 6 138 TSEK (706 TSEK)

Gnomes & Trolls - The Secret Chamber levererade ingen royalty under sina första 3 försäljningsmånader i Nordamerika. Styrelsen väljer därför att skriva ned de balanserade utgifterna med 4 887 TSEK till 0 sek.

Styrelsen har också beslutat att inte återuppta produktion av "*Gnomes & Trolls - The Forest Trial*" utan istället undersöka möjligheten att avyttra rättigheterna kopplade till denna film.

- Likvida medel uppgick per balansdagen till 10 360 TSEK samt kortfristiga fordringar till 1 065 TSEK
- Antalet anställda var 8 personer per den 30 september 2010. Motsvarande antal var 23 personer per den 30 september 2009 och 8 personer per den 30 juni 2010.

Kommentar från VD, Peter Levin

Ett intensivt kvartal utan pressreaser från oss. Vi får ibland lite kritik för att vi inte informerar i tillräcklig omfattning men det innebär inte att aktivitetsnivån sjunkit.

Diskussioner kring finansieringen av "Astrid Silverlock" pågår. Vi har förhoppningar om att kunna avsluta dessa före årsskiftet, senast under första kvartalet 2011.

Vi har under perioden utvecklat "Chinchillas" som tillsammans med "Book of Secrets" kommer att presenteras för särskilt utvalda partners i samband med American Film Market (AFM) i Los Angeles, 3-10 november.

Första rapporten från försäljningen av "Tomtar och Troll" på den nordamerikanska marknaden var oss tillhanda i slutet på september. Den motsvarade inte alls de signaler vi fått tidigare och endast 48.000 enheter hade sålts mellan mitten på april och sista juni. Distributören Phase 4 hade inte nått upp till sina marknadsföringskostnader och royalty till oss uteblev därför. Vi har inga förväntningar om att erhålla några högre royaltybelopp varför vi inför denna rapport beslutade oss att skriva ner de återstående 4 887 TSEK på filmen "Tomtar och Troll", därav det kraftigt negativa resultatet för perioden.

Styrelsen har också beslutat att inte återuppta produktion av "Gnomes & Trolls - The Forest Trial" utan istället undersöka möjligheten att avyttra rättigheterna kopplade till denna film.

Glädjande nog så kan vi se fram emot vårt samarbete med svenska Fido kring långfilmen "Yoko" (för mer information, se pressrelease från 25 oktober). Vi har dragit igång rekryteringsprocessen och kommer att engagera ytterligare 8-10 personer från januari till juni 2011. De huvudsakliga intäkterna från denna film kommer först i samband med att vi närmar oss premiär 2012. Från vår sida är detta ett viktigt steg mot att kunna ta in fler kortare projekt.

Peter Levin, VD

Väsentliga händelser under perioden, juli - september

- *Gnomes & Trolls - The Secret Chamber* levererade ingen royalty under sina första 3 försäljningsmånader i Nordamerika och styrelsen väljer därför att skriva ned de balanserade utgifterna med 4 887 TSEK till 0 sek.
- Styrelsen beslutade också att inte återuppta produktion av "*Gnomes & Trolls - The Forest Trial*" utan istället undersöka möjligheten att avyttra rättigheterna kopplade till denna film.

Väsentliga händelser efter perioden

- Bolaget inleder samarbete med svenska studion Fido (www.fido.se) kring långfilmen "*Yoko*". Fido är sedan många år en väl etablerad animations- och specialeffects studio med bas i Stockholm. Forestlight Studio skall bland annat leverera animation i projektet. Arbete startar i januari 2011. (För mer information se pressrelease från 25 oktober på Forestligh's hemsida)
- Bolaget har påbörjat slutförhandlingar kring finansieringen av "*Astrid Silverlock*" filmen.
- "*Book of Secrets*" och "*Chinchillas*" presenteras för utvalda potentiella partners i samband med American Film Market i Los Angeles den 3-10 november.

Om Forestlight Studio AB (publ)

Forestlight är ett svenskt filmbolag som producerar datoranimerade filmer. Filmerna skapas för en internationell marknad och vi arbetar så väl med 3D-animerade spelfilmer för bio och TV som reklamfilmer.

Bolagets B-aktier är upptagna till handel på NASDAQ OMX First North. Mangold Fondkommission AB, telefon 08-503 015 50, är bolagets Certified Advisor och likviditetsgarant.

EKONOMISTRUKTURUTVECKLING under perioden 1 juli – 30 september 2010

Nyemissionen om 14,3 MSEK har registrerats hos Bolagsverket.

En nedskrivning av balanserade utgifter för filmen Gnomes & Trolls har gjorts med 4887 TSEK.

EKONOMISK UTVECKLING under perioden 1 januari – 30 september 2010

OMSÄTTNING

Nettoomsättningen uppgick till 98 TSEK (1 255 TSEK)

RESULTAT

Resultatet före avskrivningar uppgick till – 5 972 TSEK (-491 TSEK) och rörelseresultatet uppgick till -12 111 TSEK (-1 197 TSEK). Resultatet har belastats med nedskrivningar av balanserade utgifter för filmen Gnomes & Trolls med 4 887 TSEK.

INVESTERINGAR

Investeringar under perioden januari – september 2010 uppgick till 1 885 TSEK varav 1 885 TSEK är hänförligt till manus- och trailer utvecklingen av "Astrid Silverlock", "Chincillas" samt "Book of Secrets"

FINANSIERING

Styrelsen har under perioden genomfört en Företrädesemission som tillförde bolaget cirka 14,6 MSEK efter emissionskostnader. Av det totala emissionsbeloppet betalades aktier motsvarande cirka 2,6 MSEK genom kvittning av kortfristiga lån.

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDA MEDEL

Vid ingången av 2010 hade bolaget 4 166 TSEK samt vid utgången av kvartal 3, 10 360 TSEK i likvida medel.

EGET KAPITAL

Fritt eget kapital uppgick till 6 605 TSEK per 30 september 2010.

PERSONAL

Antalet anställda vid periodens slut uppgick till 8 personer, varav 7 personer i produktion. Producenten Peter Lewis har ett konsultavtal.

AKTIEN

Bolagets aktie handlas på First North. Antalet aktier 5 602 000, varav 60 000 utgörs av A-aktier. A-aktien har röstvärde 10 och B-aktien har röstvärde 1. Aktierna handlas under kortnamnet FORE med ISIN-kod SE0002177519.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under redovisningsperioden har följande närståendetransaktioner skett. Forestlight har reglerat ett lån på 2,8 MSEK till Cantus Invest AB, varav 2,6 MSEK har nyttjats i en kvittningsemission. Ordförande Mathias Berggren har fakturerat arvode för juridiska tjänster om 50 tkr.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Kvartalsrapporten är upprättad enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som bolagets senaste årsredovisning om ej annat anges nedan. Kvartalsrapporten är upprättad i enlighet med First North Nordic Rulebook. Avseende bolagets intäktmodell, se bifogad beskrivning på sid 11.

RISKER

Bolaget utvecklar för närvarande ett antal projekt varav det första, "Astrid Silverlock and The Staff of Virtues" presenterades för potentiella partners med början i mitten av maj månad innevarande år. Vid sidan härav pågår även utveckling av ytterligare projekt i olika stadier.

I syfte att stärka kassaflödena söker bolaget också producentuppdrag inom TV och reklam, där konkurrensituationen dock är stark.

Bolaget har en liten organisation och får därför anses vara starkt beroende av ett fåtal nyckelpersoner.

CERTIFIED ADVISER

Bolagets Certified Adviser och likviditetsgarant är Mangold Fondkommission AB (tel: +46 8 503 01 550) som är medlem vid och har avtal med NASDAQ OMX Stockholm AB.

GRANSKNING AV REVISOR

Denna kvartalsrapport har inte varit föremål för granskning av Forestlights revisor.

STYRELSENS INTYGANDE

Styrelsen och verkställande direktören för Forestlight Studio AB försäkrar att kvartalsrapporten ger en rättvisande översikt över bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Kvartalsrapportens avlämnande
Stockholm den 27 oktober, 2010
Forestlight Studio AB (publ)

Styrelsen

Mathias Berggren
Ordförande

Anders Bagge
Ledamot

Carl-Henrik Bergström
Ledamot

Annika Torell Österman
Ledamot

Peter Levin
Ledamot och VD

NÄSTA RAPPORTTILLFÄLLE

Bokslutskommuniké för 2010 publiceras den 24 februari 2011.

KONTAKT

För eventuella frågor kring kvartalsrapporten vänligen kontakta Peter Levin, VD.

Forestlight Studio AB (publ), Linnégatan 89E, 115 23 Stockholm

Telefon: 08-660 43 30, Fax: 08-660 43 38

Hemsida: www.forestlight.se, E-post: info@forestlight.se

Resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2010-07-01	2009-07-01	2010-01-01	2009-01-01	2009-01-01
	2010-09-30	2009-09-30	2010-09-30	2009-09-30	2009-12-31
Nettoomsättning	35 000	9 636	98 233	1 254 607	781 462
Aktiverat arbete för egen räkning	563 115	2 063 284	1 806 647	8 570 000	10 868 666
Övriga rörelseintäkter	90 693	35 590	90 693	495 720	453 221
Summa	688 808	2 108 510	1 995 573	10 320 327	12 103 349
RÖRELSEKOSTNADER					
Produktionskostnader	-232 232	-407 265	-694 173	-2 363 719	-3 001 456
Övriga externa kostnader	-1 052 133	-787 308	-3 036 850	-2 708 055	-3 672 826
Personalkostnader	-1 548 941	-1 332 871	-4 237 072	-5 739 542	-7 427 743
Avskrivningar och Nedskrivningar	-5 211 302	-515 940	-6 138 194	-705 826	-27 484 279
Summa rörelsekostnader	-8 044 608	-3 043 384	-14 106 289	-11 517 142	-41 586 304
Rörelseresultat	-7 355 800	-934 874	-12 110 716	-1 196 815	-29 482 955
FINANSIELLA POSTER					
Ränteintäkter	0	0	0	0	3 569
Räntekostnader	-30 972	-30 731	-33 434	-40 717	-54 549
Summa finansiella poster	-30 972	-30 731	-33 434	-40 717	- 50 980
Resultat efter finansiella poster	-7 386 772	-965 605	-12 144 150	-1 237 532	-29 533 935
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-7 386 772	-965 505	-12 144 150	-1 237 532	-29 533 935

Data per aktie

	2010-07-01 2010-09-30	2009-07-01 2009-09-30	2010-01-01 2010-09-30	2009-01-01 2009-09-30	2009-01-01 2009-12-31
Resultat per aktie, SEK, före och efter utspädning	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Eget kapital per aktie, SEK	3,18	0,78	3,18	0,78	13,68
Antal aktier vid periodens slut, st	5 602 000	26 610 000	5 602 000	56 020 000	1 120 400
Totalt antal aktier efter full utspädning	5 602 000	56 020 000	5 602 000	56 020 000	1 120 400
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	5,00	0,45	5,00	0,45	13,50

Specifikation av förändring av eget kapital

	2010 Kv 3	2009 Kv 3	2010 Jan-sept	2009 Jan-sept	2009 Helår
Ingående eget kapital	10 572 509	31 489 262	15 329 886	28 261 189	28 261 189
Periodens resultat	-7 386 773	-965 605	-12 144 150	- 1 237 532	-29 533 935
Nyemission	17 926 400	12 513 918	17 926 400	18 905 500	18 905 500
Emissionskostnad	<u>-3 303 322</u>	<u>588 714</u>	<u>-3 303 322</u>	<u>-2 302 868</u>	<u>-2 302 868</u>
Utgående eget kapital	17 808 814	43 626 289	17 808 814	43 626 289	15 329 886

Balansräkning i sammandrag

	2010-09-30	2009-09-30	2009-12-31
(SEK)			
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	7 570 876	36 031 250	11 685 553
Anläggningstillgångar	724 893	996 948	863 088
Finansiella anläggningstillgångar	22 500	42 501	22 500
Summa anläggningstillgångar	8 318 269	37 070 699	12 571 141
Omsättningstillgångar			
Varulager mm	0	0	0
Kortfristiga fordringar	1 065 192	7 964 187	854 413
Kassa och Bank	10 359 975	1 265 710	4 166 335
Summa omsättningstillgångar	11 425 167	9 229 897	5 020 748
Summa Tillgångar	19 743 436	46 300 596	17 591 889
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	11 204 000	1 709 114	2 240 800
Fritt eget kapital exkl. periodens resultat	18 748 964	43 154 707	42 623 021
Periodens resultat	-12 144 150	-1 237 532	-29 533 935
Eget kapital	17 808 814	43 626 289	15 329 886
Kortfristiga skulder	1 934 622	2 674 307	2 262 003
Summa skulder	1 934 622	6 347 460	2 262 003
Summa Eget kapital och skulder	19 743 436	46 300 596	17 591 889

Kassaflödesanalys

(SEK)	2010-07-01 2010-09-30	2009-07-01 2009-09-30	2010-01-01 2010-09-30	2009-01-01 2009-09-30	2009-01-01 2009-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-2 182 745	-449 665	-6 027 780	-531 706	-2 049 885
Förändring av rörelsekapitalet	-2 863 821	-9 693 223	-516 335	-7 126 343	-428 874
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 046 566	-10 142 888	-6 544 115	-7 658 049	-2 478 759
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Investeringar i anläggningstillgångar	0	-25 827	0	-57 679	-57 677
Förvärv av immateriella tillgångar	-563, 115	-2 063 283	-1 885 322	-8 569 999	-10 868 666
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-563 115	-2 089 110	-1 885 322	-8 627 678	-10 926 343
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission	14 623 077	13 102 632	14 623 077	16 602 632	16 602 632
Ökning/minskning långfristiga fordringar	0	-1	0	0	20 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	14 623 077	13 102 631	14 623 077	16 602 632	16 622 632
Periodens kassaflöde	9 013 396	870 633	6 193 640	5 868 000	3 217 530
Likvida medel vid periodens början	1 346 579	395 077	4 166 335	649 793	948 805
Likvida medel vid periodens slut	10 359	1 265 710	10 359 975	6 517 793	4 166 335

Förändringar i Eget kapital

	Aktie- Kapital	Överkurs- fond	Balanserat Resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2009	1 064 400	26 601 739	595 050	28 261 189
Nyemission	1 176 400	17 729 100	0	18 905 500
Kapitalanskaffningskostnad		-2 302 868		-2 302 868
Periodens resultat			-29 533 935	-29 533 935
Utgående balans 31 december 2009	2 240 800	42 027 971	-28 938 885	15 329 886
Ingående balans per 1 januari 2010	2 240 800	42 027 971	-28 938 885	15 329 886
Nyemission	8 963 200	8 963 200		17 926 400
Kapitalanskaffningskostnad		-3 303 322		-3 303 322
Periodens resultat			-12 144 150	-12 144 150
Utgående balans 30 september 2010	11 204 000	47 687 849	-41 083 035	17 808 814

ForestLight STUDIO

Forestlight Studio AB (publ), Linnégatan 89E, 115 23 Stockholm

Telefon: 08-660 43 30

Fax: 08-660 43 38

Hemsida: www.forestlight.se, E-post: info@forestlight.se

KONTAKT

För eventuella frågor kring kvartalsrapporten vänligen kontakta Peter Levin, VD.