

# FORESTLIGHT

E N T E R T A I N M E N T

## **KVARTALSRAPPORT, 1 JULI – 30 SEPTEMBER 2013**

**FORESTLIGHT ENTERTAINMENT AB (PUBL), ORG.NR. 556668-3933**

### **Koncernen**

- Nettoomsättningen blev 8 484 TSEK (26 404) under kvartalet och 38 225 TSEK (63 586) under januari-september.
- Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) blev -3 415 TSEK (2 936) under kvartalet och -9 723 TSEK (-2 258) under januari-september.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -9 213 TSEK (-3 583) under kvartalet och -30 847 TSEK (-18 243) under januari-september.
- Likvida medel i koncernen uppgick per balansdagen till 3 109 TSEK (8 267 TSEK).
- Under kvartalet har en ytterligare nedskrivning av immateriella rättigheter och goodwill gjorts.
- Forestlights styrelse fortsätter omstruktureringsarbetet för att söka säkerställa en klar strategisk inriktning och förutsättningar för att kunna bygga verksamheter med långsiktig potential och lönsamhet. Det kommer att kräva ny finansiering och stark likviditet.

### **Moderbolaget**

- Aktiekapitalet är återställt per 30 september och kallelse till kontrollstämma 2 skall hållas den 4 december 2013.

### **Dotterbolaget Fido**

- Dotterbolaget Fido följer rekonstruktionsplanen.

## **KOMMENTAR FRÅN VD, PETER LEVIN**

Dotterbolaget Fido följer sin rekonstruktionsplan och har haft en tillfredsställande orderingång under kvartalet och därefter.

All annan verksamhet är avyttrad eller nedlagd. I moderbolaget finns endast undertecknad samt COO Magnus Granqvist kvar. Forestlight fortsätter omstruktureringsarbetet för att säkerställa nödvändig finansiering och val av fortsatt verksamhetsinriktning.

Det egna kapitalet är återställt i Forestlight Entertainment AB för moderbolaget kontrollstämma 2 skall hållas den 4 december 2013.

Bästa hälsningar

PETER LEVIN, VD

## DATA PER AKTIE FÖR KONCERNEN

	2013	2012	2012
	Kv 3	Kv 3	Helår
Resultat per aktie, SEK, före och efter utspädning	Neg	Neg	Neg
Eget kapital per aktie, SEK	0,00	1,16	0,25
Antal aktier vid periodens slut	52 469 142	52 469 142	52 469 142
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	0,28	0,75	0,35
Soliditet	Neg 17 %	36 %	10 %

### KONCERNENS VERKSAMHET

Styrelsen har genomfört väsentliga omstruktureringar och neddragningar för att justera kostnadsbasen i koncernen. Dotterbolaget Noble Entertainment har sålts eftersom det inte längre kunde stödjas finansiellt av Forestlight. Även aktierna i intressebolagen Ftrack och TriArt har sålts. Det kvarvarande dotterbolaget Fido är under rekonstruktion och följer planen för denna.

### MARKNADEN

Forestlight Entertainments och Fidos marknad är den globala marknaden för animerad film samt visuella effekter, där Fido står med ett ben i reklamfilm och ett ben i spelfilmsbranschen.

Fido är som underleverantör påverkad av efterfrågan av reklamfilm där den präglas av respektive marknads ekonomiska utveckling.

## **EKONOMISK UTVECKLING – KONCERNEN**

### **OMSÄTTNING**

Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 8 484 TSEK (26 505 TSEK) och 38 225 TSEK (63 586) under januari-september. Dotterbolaget Noble Entertainment har som tidigare meddelats sålts den 2 maj.

### **RESULTAT**

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) blev under kvartalet -3 415 TSEK (2 936) och -9 723 TSEK (-2 258) under januari-september. Rörelseresultatet (EBIT) blev -9 213 TSEK (-3 583) under kvartalet och -30 847 TSEK (-18 243) under januari-september. Under kvartalet har en översyn gjorts av kvarvarande tillgångar inklusive immateriella rättigheter, värde på dotterbolag samt övriga inventarier i koncernen. En nedskrivning för värdet av inventarier och anpassning av lokaler har även gjorts om 2,1 MSEK. Ytterligare nedskrivning av immateriella rättigheter har under kvartalet gjorts med 0,9 MSEK till ett kvarvarande värde om 0 MSEK. Därutöver har ytterligare nedskrivning skett av goodwillvärdena för dotterbolaget Fido om 2,2 MSEK.

### **INVESTERINGAR**

Investeringar under kvartalet uppgick till 0 TSEK (19 165) och 7 419 TSEK (34 829) under januari-september. Investeringarna under hela perioden avser i huvudsak förvärv av filmrättigheter av det tidigare dotterbolaget Noble Entertainment under årets första kvartal.

### **FINANSIERING**

Styrelsen i bolaget har den 22 februari 2013 upprättat en kontrollbalansräkning som visar att bolagets eget kapital understiger hälften av det registrerade aktiekapitalet.

Forestlight har under det andra kvartalet nått en uppgörelse med huvudägaren Cantus Invest som innebär att Cantus fordran omvandlas till ett aktieägartillskott på 64 MSEK och att resterande skuld reglerats.

Styrelsen har tagit fram en åtgärdsplan för att tillse att bolagets egna kapital ska återställas. Vid senaste bolagsstämman beslutades som ett led i den processen om att minska aktiekapitalet. Likviditetstillskott är nödvändigt för bolagets överlevnad.

### **KASSAFLÖDE OCH LIKVIDA MEDEL**

Vid ingången av 2013 hade koncernen 4 526 TSEK i likvida medel. Vid utgången av kvartal 3 uppgick koncernens likvida medel till 3 109 TSEK som kan jämföras med 1 584 TSEK vid utgången av kvartal 2 2013.

### **EGET KAPITAL**

Vid ingången av 2013 hade koncernen 13 027 TSEK i eget kapital. Vid utgången av kvartal 3 uppgick koncernens egna kapital till - 2 379 TSEK.

### **PERSONAL**

Antalet anställda i Forestlight Entertainment vid periodens slut uppgick till 2 personer (5). Antalet anställda i Fido vid periodens slut var 16 personer (26).

## **EKONOMISK UTVECKLING**

### **FORESTLIGHT ENTERTAINMENT AB, MODERBOLAGET**

Moderbolaget består vid kvartalets utgång av två anställda som arbetar med koncernfrågor. I moderbolaget kvarstår ägandet i dotterbolaget Fido samt att bolaget står som motpart i hyreskontrakten mot Fido och de tidigare ägda dotter- och intressebolagen.

### **OMSÄTTNING**

Nettoomsättningen uppgick i kvartalet till 158 TSEK (51) och under januari-september 432 TSEK (117).

### **RESULTAT**

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) blev i kvartalet -4 220 TSEK (-3 158) och under januari-september -8 783 TSEK (-9 589). Rörelseresultatet (EBIT) blev i -7 338 TSEK (-3 797) och under januari-september -17 959 TSEK (-10 260).

### **INVESTERINGAR**

Investeringar under kvartalet uppgick till 0 TSEK (1 182) och 1 144 TSEK (1 746) för perioden januari-september.

### **FINANSIERING**

Styrelsen i bolaget har den 22 februari 2013 upprättat en kontrollbalansräkning som visar att bolagets eget kapital understiger hälften av det registrerade aktiekapitalet. Vid senaste bolagsstämman beslutades om att minska aktiekapitalet, vilket blev registrerat under kvartal 3. Aktiekapitalet är återställt och kontrollstämma 2 skall hållas den 4 december 2013.

Likviditetstillskott är nödvändigt för bolagets överlevnad.

### **KASSAFLÖDE OCH LIKVIDA MEDEL**

Vid ingången av 2013 hade Forestlight Entertainment 2 673 TSEK i likvida medel. Vid utgången av kvartal 3 uppgick likvida medel till 583 TSEK.

### **EGET KAPITAL**

Vid ingången av 2013 hade Forestlight Entertainment 60 227 TSEK i eget kapital. Vid utgången av kvartal 3 uppgick eget kapital till 1 671 TSEK. Under kvartalet har aktiekapitalet satts ned till 500 TSEK.

## **EKONOMISK UTVECKLING**

### **FIDO, DOTTERBOLAG**

I perspektivet av de otillräckliga resurserna hos moderbolaget och det begränsade försäljningsresultatet fattade Fidos styrelse beslutet att ansöka om rekonstruktion. Rekonstruktionen påbörjades den 5 juni. Kort därefter kunde Fido landa ett nytt prestigefullt samarbete med Sir David Attenborough i hans nya film "Night at the Natural History Museum". Därigenom skapas förutsättningar för en markant förbättring under andra halvåret 2013. Fido följer den ursprungliga rekonstruktionsplanen.

Fido Tyskland har fortsatt att utvecklas enligt förväntningarna och är en viktig försäljningskanal för Fido.

### **OMSÄTTNING**

Nettoomsättningen blev i kvartalet 5 532 TSEK (6 518) och 11 125 TSEK (19 494) under perioden januari-september.

### **RESULTAT**

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) blev -238 TSEK (1 038) i kvartalet och under perioden januari-september -4 003 TSEK (812). Rörelseresultatet (EBIT) blev -298 TSEK (666) i kvartalet och -4 273 TSEK (-339) under perioden januari-september.

### **INVESTERINGAR**

Investeringar uppgick under kvartalet till 0 TSEK (70) och perioden januari-september till TSEK 0 (125).

### **FRAMTIDA FINANSIERING**

Dotterbolaget Fido's rekonstruktionsansökan godkändes av Stockholms tingsrätt 5 juni 2013. Beslutet skapar ett ökat handlingsutrymme för bolagets ledning att vidta de åtgärder som krävs för att få Fido lönsamt. Målet är att avsluta rekonstruktionen under kvartal 1 2014.

Finansiering av verksamheten till och med årsskiftet bedöms säkerställd genom de uppdrag Fido har fått under sommaren som löper in i kvartal 4.

### **KASSAFLÖDE OCH LIKVIDA MEDEL**

Vid ingången av 2013 hade Fido 2 TSEK i likvida medel. Vid utgången av kvartal 3 hade bolaget likvida medel om 2 329 TSEK.

### **EGET KAPITAL**

Vid ingången av 2013 hade Fido 1 778 TSEK i eget kapital. Vid utgången av kvartal 3 uppgick eget kapital till -6 264 TSEK.

Fido har upprättat kontrollbalansräkning per 2013-01-31 som utvisar att aktiekapitalet är förbrukat.

## AKTIEN

Antalet aktier uppgår totalt till 52 469 142. Aktierna handlas under kortnamnet FORE med ISIN-kod SE0002177519.

Bolagets aktier är upptagna till handel på NASDAQ OMX First North. Mangold Fondkommission AB, telefon 08-503 015 50, är bolagets Certified Adviser och likviditetsgarant. Aktien är placerad på First Norths observationslista.

## REDOVISNINGSPRINCIPER

KVARTALSRAPPORTEN är upprättad i överensstämmelse med årsredovisningslagens bestämmelser och i enlighet med First North Nordic Rulebook. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i kvartalsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

## RISKER

Styrelsen i Forestlight Entertainment AB har den 22 februari 2013 upprättat en kontrollbalansräkning som visar att bolagets eget kapital understiger hälften av det registrerade aktiekapitalet. Styrelsen har tagit fram en åtgärdsplan för att tillse att bolagets egna kapital ska återställas. Diskussioner förs med befintliga aktieägare och nya investerare om tillförande av nytt kapital bl.a. genom nyemission. I nuläget finns ingen garanti att dessa diskussioner kommer att vara framgångsrika. Likviditetstillskott är nödvändigt för bolagets överlevnad.

Beaktat omstruktureringar som skett under rapportperioden kan konstateras att nuvarande kontorsyta är för stor. Genom att hyra ut till andra bolag reduceras kostnaden. Hyreskontraktet löper till och med september 2017, men är under omförhandling.

Koncernen består av en liten organisation och får därför anses vara starkt beroende av ett fåtal nyckelpersoner.

På den första kontrollstämman som hölls den 5 april 2013 och fortsattes den 16 april 2013 beslutades om fortsatt drift och på årsstämman den 26 juni 2013 beslutades att minska aktiekapitalet till 500 000 SEK. En andra kontrollstämma för att behandla en ny kontrollbalansräkning kommer att hållas den 4 december 2013.

## GRANSKNING AV REVISOR

Denna KVARTALSRAPPORT har inte varit föremål för granskning av Forestlight Entertainments revisorer.

## STYRELSENS INTYGANDE

Styrelsen och verkställande direktören för Forestlight Entertainment 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 28 november 2013  
Forestlight Entertainment AB (publ)

Styrelsen

Peter Ekelund  
Ordförande

Annika Torell Österman  
Ledamot

Peter Levin  
Ledamot och VD

NÄSTA RAPPORTTILLFÄLLE  
Bokslutskommuniké för 2013 publiceras den 27 mars 2014.

#### KONTAKT

För eventuella frågor kring Kvartalsrapporten vänligen kontakta Peter Levin, VD  
Forestlight Entertainment AB (publ), Rosenlundsgatan 36, 118 53 Stockholm  
Telefon: 08-660 43 30, Fax: 08-660 43 38  
Hemsida: [www.forestlight.se](http://www.forestlight.se), e-post: [info@forestlight.se](mailto:info@forestlight.se)



**RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR  
KONCERNEN I TSEK**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2012</b>
	<b>Kv 3</b>	<b>Kv 3</b>	<b>Kvartal 1-3</b>	<b>Kvartal 1-3</b>	<b>Helår</b>
Nettoomsättning	8 484	26 404	38 225	63 586	86 064
Aktiverat arbete för egen räkning	0	235	-211	1 082	1 082
Förändring av färdiglager	0	237		153	-1 615
Övriga rörelseintäkter	-209	-	963	217	194
<b>Summa</b>	<b>8 275</b>	<b>26 946</b>	<b>38 977</b>	<b>65 038</b>	<b>85 725</b>
<b>RÖRELSEKOSTNADER</b>					
Produktionskostnader	-205	-11 756	-7 766	-21 869	-33 621
Övriga externa kostnader	-6 269	-5 239	-23 896	-21 702	-37 373
Personalkostnader	-5 216	-7 016	-17 038	-23 276	-34 412
<b>Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)</b>	<b>-3 415</b>	<b>-2 936</b>	<b>-9 723</b>	<b>-2 258</b>	<b>-19 681</b>
Avskrivningar och nedskrivningar	-5 798	-6 092	-19 534	-14 765	-41 355
Andel i intresseföretags resultat	0	-426	-1 590	-1 219	-2 434
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-9 213</b>	<b>-3 583</b>	<b>-30 847</b>	<b>-18 243</b>	<b>-63 470</b>
<b>FINANSIELLA POSTER</b>					
Resultat från andel i koncernföretag	-	-	-48 210	-	-
Resultat från andelar i intressebolag	-	-	1 320	-	-
Ränteintäkter	-	9	3	50	51
Räntekostnader	-4	-1 464	-1 442	-3 325	-3 942
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-4</b>	<b>-1 455</b>	<b>-48 329</b>	<b>-3 275</b>	<b>-3 891</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-9 217</b>	<b>-5 038</b>	<b>-79 176</b>	<b>-21 518</b>	<b>-67 361</b>
Skatt på periodens resultat	-3		-21		-1 727
<b>Periodens resultat</b>	<b>-9 220</b>	<b>-5 038</b>	<b>-79 197</b>	<b>-21 518</b>	<b>-69 088</b>

**BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR  
KONCERNEN I TSEK**

	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	0	99 511	77 623
Materiella anläggningstillgångar	2 174	3 544	5 863
Finansiella anläggningstillgångar	953	6 564	8 040
Summa anläggningstillgångar	3 127	109 619	91 526
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager mm	0	3 963	2 195
Kortfristiga fordringar	7 644	45 356	30 477
Kassa och Bank	3 109	8 267	4 526
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	10 753	57 586	37 198
<b>Summa Tillgångar</b>	<b>13 880</b>	<b>167 205</b>	<b>128 724</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Aktiekapital	500	52 469	52 469
Fria reserver	76 318	29 800	29 646
Periodens resultat	-79 197	-21 518	-69 088
Eget kapital	- 2 379	60 750	13 027
Långfristiga skulder	22	50 843	78 180
Kortfristiga skulder	16 237	55 612	37 517
Summa skulder	16 259	106 455	115 697
<b>Summa Eget kapital och skulder</b>	<b>13 880</b>	<b>167 205</b>	<b>128 724</b>
<b>Ställda panter</b>	<b>880</b>	<b>46 270</b>	<b>46 270</b>
<b>Ansvarsförbindelser</b>	<b>Inga</b>	<b>Inga</b>	<b>Inga</b>

## KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN I TSEK

	2013-07-01 2013-09-30	2012-07-01 2012-09-30	2013-01-01 2013-09-30	2012-01-01 2012-09-30	2012-01-01 2012-12-31
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>					
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	76	-158	-9 737	-13 399	-25 549
Förändring av rörelsekapitalet	2 912	-10 791	20 159	-7 643	4 471
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>2 988</b>	<b>-10 949</b>	<b>10 422</b>	<b>-21 042</b>	<b>-21 078</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>					
Investeringar i anläggningstillgångar	0	- 2 376	-1 144	-2 430	-5 016
Förändringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	-1 463	-3 833	-2 350	-3 833	-6 751
Investeringar i intresse- och dotterbolag	0	-25	0	-418	-1 787
Avyttring dotterbolag	0	0	5 000	0	0
Förvärv av immateriella tillgångar	0	-17 142	-6 275	-32 399	-39 610
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 463</b>	<b>-23 376</b>	<b>-4 769</b>	<b>-39 080</b>	<b>-53 164</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>					
Nyemission	0	33 320	0	33 320	33 165
Upptagna lån	0	7 000	0	32 800	43 400
Amortering av skuld	0	-467	-7 070	-956	-1 022
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>39 853</b>	<b>-7 070</b>	<b>65 164</b>	<b>75 543</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>1 525</b>	<b>5 528</b>	<b>-1 417</b>	<b>5 042</b>	<b>1 301</b>
Likvida medel vid periodens början	1 584	2 739	4 526	3 225	3 225
Likvida medel vid periodens slut	3 109	8 267	3 109	8 267	4 526

**FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN  
I TSEK**

T SEK	Aktiekapital	Fria reserver och periodens resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per 1 januari 2012</b>	17 490	-4 408	13 082
Nedsättning av aktiekapital	-8 745	8 745	0
Nyemission	43 724	30 607	74 331
Emissionskostnader		-5 297	-5 297
Periodens resultat		-69 088	-69 088
<b>Utgående balans 31 december 2012</b>	<b>52 469</b>	<b>-39 441</b>	<b>13 028</b>
<b>Ingående balans per 1 januari 2013</b>	52 469	-39 441	13 028
Aktieägartillskott		63 785	63 785
Nedsättning av aktiekapitalet	-51 969	51 969	0
Omräkningsdifferens		5	5
Periodens resultat		-79 197	-79 197
<b>Utgående balans 30 september 2013</b>	<b>500</b>	<b>-2 879</b>	<b>-2 379</b>

T SEK	2013 Kv 3	2012 Kv 3	2013 jan-sept	2012 jan-sept	2012 helår
<b>Ingående balans</b>	<b>6 843</b>	<b>66 007</b>	<b>13 028</b>	<b>13 082</b>	<b>13 082</b>
Nyemission				74 331	74 331
Emissionskostnad		-219		-5 145	-5 297
Aktieägartillskott			63 785		
Omräkningsdifferens	-2		5		
Periodens resultat	-9 220	-5 038	-79 197	-21 518	-69 088
<b>Utgående balans</b>	<b>-2 379</b>	<b>60 750</b>	<b>-2 379</b>	<b>60 750</b>	<b>-13 028</b>

# FORESTLIGHT

E N T E R T A I N M E N T

Forestlight Entertainment AB (publ), Rosenlundsgatan 36, 118 53 Stockholm

Telefon: 08-660 43 30

Fax: 08-660 43 38

Hemsida: [www.forestlight.se](http://www.forestlight.se), E-post: [info@forestlight.se](mailto:info@forestlight.se)

## KONTAKT

För eventuella frågor kring Kvartalsrapporten vänligen kontakta

Peter Levin, VD