

FORESTLIGHT

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

KVARTALSRAPPORT, 1 JULI – 30 SEPTEMBER 2014

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

Koncernen

- Nettoomsättningen blev 3 596 TSEK (8 484) under kvartalet och 13 922 TSEK (38 225) under januari-september.
- Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) blev -1 657 TSEK (-3 415) under kvartalet och -3 046 TSEK (-9 723) under januari-september.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -2 058 TSEK (-9 213) under kvartalet och -4 224 TSEK (-30 847) under januari-september.
- Koncernen saknar idag kapital och likviditet för den långsiktiga finansieringen. Styrelsen fortsätter arbetet med att söka lösa bolagets finansiering för att säkerställa fortsatt drift och utveckling.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- Stockholms Tingsrätt fattade beslut den 17 november att fastställa och avsluta moderbolaget Forestlight Entertainments rekonstruktion. Beslutet förväntas vinna laga kraft i december 2014. Ackordsuppgörelsen i moderbolaget ökar det egna kapitalet med drygt 5 MSEK.
- Dotterbolaget Fido Film i Stockholm AB upprättade kontrollbalansräkning per 2014-09-30 efter en svag beläggning under det tredje kvartalet.

KOMMENTAR FRÅN VD, PETER LEVIN

Perioden har ägnats åt rekonstruktionen samt att söka finna en lösning för en ny inriktning och långsiktig finansiering av Forestlight Entertainment. Flera alternativa affärer diskuteras men för närvarande finns inget resultat att rapportera.

Dotterbolaget Fido har haft en god orderingång men slåss med små marginaler i en konkurrensutsatt marknad och har fortsatt visat negativa resultat. Fido upprättade därför kontrollbalansräkning per den sista september.

Stockholms Tingsrätt fattade beslut den 17 november att fastställa och avsluta moderbolaget Forestlight Entertainments rekonstruktion. Beslutet förväntas vinna laga kraft i december 2014.

Bästa hälsningar

PETER LEVIN, VD

DATA PER AKTIE FÖR KONCERNEN

	2014	2013	2013
	Kv 3	Kv 3	Helår
Resultat per aktie, SEK, före och efter utspädning	Neg	Neg	Neg
Eget kapital per aktie, SEK	Neg	Neg	Neg
Antal aktier vid periodens slut	52 469 142	52 469 142	52 469 142
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	0,10	0,28	0,15
Soliditet	Neg	Neg	Neg

KONCERNENS VERKSAMHET

Styrelsen har genomfört väsentliga omstruktureringar och neddragningar för att justera kostnadsbasen i koncernen. Verksamheten inom dotterbolaget Fido är den enda kvarvarande operativa verksamheten.

MARKNADEN

Fidos marknad är den globala marknaden för animation samt visuella effekter, där Fido är representerade inom film-, reklamfilm-och spelmarknaden.

EKONOMISK UTVECKLING – KONCERNEN

OMSÄTTNING

Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 3 596 TSEK (8 484 TSEK) och 13 922 TSEK (38 225) under januari-september.

RESULTAT

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) blev under kvartalet -1 657 TSEK (-3 415) och -3 046 TSEK (-9 723) under januari-september. Rörelseresultatet (EBIT) blev -2 058 TSEK(-9 213) under kvartalet och -4 224 TSEK (30 847) under januari-september.

INVESTERINGAR

Investeringar under kvartalet uppgick till 256 TSEK (0) och 256 TSEK (7 419) under januari-september.

FINANSIERING

Koncernen saknar idag kapital och likviditet för den långsiktiga finansieringen. Moderbolaget har genomfört en formell rekonstruktion som beräknas vinna laga kraft i december 2014. Det ackord som rekonstruktionen innebär är en förutsättning för att kunna lösa den fortsatta finansieringen av moderbolaget.

Styrelseledamöterna Peter Levin och Annika Torell Österman har via bolag lämnat en garanti om 1,5 mkr för att säkerställa ackordslikviden.

Kapital- och likviditetstillskott är nödvändigt för koncernens fortsatta drift därefter.

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDA MEDEL

Vid ingången av 2014 hade koncernen 6 613 TSEK i likvida medel. Vid utgången av kvartal 3 uppgick koncernens likvida medel till 10 178 TSEK som kan jämföras med 7 139 TSEK vid utgången av kvartal 2 2014, varav knappt 10 MSEK utgjordes av förskottsinsbetalning från kund till dotterbolaget Fido för att säkerställa produktionskapacitet i ett projekt. Efter kvartalets utgång har Fido återbetalat förskottslikviden eftersom arbetet för Fido blev mindre än förväntat.

EGET KAPITAL

Vid ingången av 2014 hade koncernen -2 145 TSEK i eget kapital. Vid utgången av kvartal 3 uppgick koncernens egna kapital till -6 206 TSEK. Ackordsuppgörelsen i moderbolaget ökar det egna kapitalet med drygt 5 MSEK.

PERSONAL

Antalet anställda i Forestlight Entertainment vid periodens slut uppgick till 0 personer (2). Antalet anställda i Fido vid periodens slut var 15 personer (17).

EKONOMISK UTVECKLING

FORESTLIGHT ENTERTAINMENT AB, MODERBOLAGET

Forestlight Studio's verksamhet är avvecklad och ledningen har fokuserat på att stötta Fido i sin verksamhet. Moderbolaget har inte längre några egna anställda i studioverksamheten. I bolaget fanns vid rapportperiodens utgång två personer verksamma som arbetar med koncernfrågor.

OMSÄTTNING

Nettoomsättningen uppgick i kvartalet till 54 TSEK (158) och under januari-september 449 TSEK (432).

RESULTAT

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) blev i kvartalet 396 TSEK (-4 220) och under januari-september -1 685 TSEK (-8 783). Rörelseresultatet (EBIT) blev i -135 TSEK (-7 338) och under januari-september -2 802 TSEK (-17 959).

INVESTERINGAR

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

FINANSIERING

Moderbolaget har som tidigare berättats om, i slutet av 2013 lagt fram ett underhands-ackordsförslag som inte godtogs av alla fordringsägarna. Därför kunde underhandsackordet inte genomföras. Moderbolaget ansökte därför om formell rekonstruktion. Stockholms Tingsrätt beslutade den 17 november 2014 att avsluta rekonstruktionen som beräknas vinna laga kraft i december 2014.

Styrelseledamöterna Peter Levin och Annika Torell Österman har via bolag lämnat en garanti om 1,5 mkr för att säkerställa ackordslikviden.

Kapital- och likviditetstillskott är nödvändigt för koncernens fortsatta drift därefter.

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDA MEDEL

Vid ingången av 2014 hade Forestlight Entertainment 166 TSEK i likvida medel. Vid utgången av kvartal 3 uppgick likvida medel till 401 TSEK.

EGET KAPITAL

Vid ingången av 2014 hade Forestlight Entertainment -999 TSEK i eget kapital. Vid utgången av kvartal 3 uppgick eget kapital till -3 811 TSEK. Ackordsuppgörelsen ökar det egna kapitalet med drygt 5 MSEK.

EKONOMISK UTVECKLING

FIDO, DOTTERBOLAG

Fido hade ett svagt tredje kvartal men en relativt god orderingång i fjärde kvartalet. Fido Tyskland är inkluderat i siffrorna nedan för 2014 om inget annat anges.

OMSÄTTNING

Nettoomsättningen blev i kvartalet 3 753 TSEK (5 532) och 13 685 TSEK (11 125) under perioden januari-september.

RESULTAT

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) blev -2 049 TSEK (-238) i kvartalet och under perioden januari-september -1 358 TSEK (-4 003). Rörelseresultatet (EBIT) blev -2 156 TSEK (-298) i kvartalet och -1 656 TSEK (-4 273) under perioden januari-september. I siffrorna ingår en ackordvinst om 8 439 TSEK som bokförts under det andra kvartalet.

INVESTERINGAR

Investeringar uppgick under kvartalet till 256 TSEK (0) och perioden januari-september till TSEK 256 (0).

FRAMTIDA FINANSIERING

Fido's rekonstruktion avslutades 17 mars 2014. Ackordsvinsten om ca 8 439 TSEK har bokförts under andra kvartalet.

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDA MEDEL

Vid ingången av 2014 hade Fido 4 102 TSEK i likvida medel, varav 2 139 TSEK utgjordes av en förskottsinsbetalning från en kund. Vid utgången av kvartal 3 hade bolaget likvida medel om 10 178 TSEK, varav knappt 10 MSEK utgjordes av förskottsinsbetalning från kund för att säkerställa produktionskapacitet i ett projekt. Efter kvartalets utgång har Fido återbetalat förskottslikviden eftersom arbetet för Fido blev mindre än förväntat.

EGET KAPITAL

Vid ingången av 2014 hade AB Fido Film -5 837 TSEK i eget kapital. Genom rekonstruktionsbeslutet av Stockholms Tingsrätt uppstår en ackordsvinst om ca 8,5 MSEK. Ackordsvinsten har bokförts i april. Vid utgången av kvartal 3 uppgick eget kapital till -1 773 TSEK. Fido Film i Stockholm AB upprättade kontrollbalansräkning per 2014-09-30 efter en svag beläggning under det tredje kvartalet.

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.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under 2013 tecknades ett konsultavtal med VD Peter Levin som har fakturerat 862 TSEK för sitt uppdrag under perioden januari till och med september.

Ett utomstående bolag som ägs av styrelseledamöterna Annika Torell Österman och VD Peter Levin övertog i juni en fordran avseende Forestlights skuld om 1,8 MSEK avseende köpeskilling för förvärvet av Noble Entertainment för att undvika en långtgående tvist som hotade rekonstruktionsprocessen och möjligheten att nå en ackordsuppgörelse.

Peter Levin och Annika Torell Österman har via bolag lämnat en garanti om 1,5 mkr för att säkerställa ackordslikviden.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten är upprättad i överensstämmelse med årsredovisningslagens bestämmelser (K3) och i enlighet med First North Nordic Rulebook. I övrigt har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

RISKER

Moderbolaget inledde under slutet av 2013 försök till underhandsuppgörelse med samtliga fordringsägare för att undvika konkurs för bolaget. Då dessa diskussioner inte kunde slutföras, ansöktes om rekonstruktion. Stockholms Tingsrätt fattade beslut 17 november 2014 att avsluta företagsrekonstruktionsprocessen. Rekonstruktionen förväntas vinna laga kraft i december 2014 och är en förutsättning för möjligheterna att kunna kapitalisera kvarvarande och en framtida verksamhet.

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

Kapital- och likviditetstillskott är nödvändigt för bolagets och koncernens överlevnad.

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 2014
Forestlight Entertainment AB (publ)

Styrelsen

Peter Ekelund
Ordförande

Annika Torell Österman
Ledamot

Peter Levin
Ledamot och VD

NÄSTA RAPPORTTILLFÄLLE

Bokslutskommuniké för 2014 publiceras den 27 mars 2015.

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, e-post: info@forestlight.se

**RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR
KONCERNEN I TSEK**

	2014	2013	2014	2013	2013
	Kv 3	Kv 3	Kvartal 1-3	Kvartal 1-3	Helår
Nettoomsättning	3 596	8 484	13 922	38 225	51 200
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	-	-	0
Förändring av färdiglager	0	0	-	-211	-211
Övriga rörelseintäkter	247	-209	4 025	963	1 190
Summa	3 843	8 275	17 947	38 977	52 179
RÖRELSEKOSTNADER					
Produktionskostnader	-627	-205	-1 871	-7 766	-9 334
Övriga externa kostnader	-1 242	-6 269	-7 187	-23 896	-29 774
Personalkostnader	-3 631	-5 216	-11 935	-17 038	-21 363
Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	-1 657	-3 415	-3 046	-9 723	-8 292
Avskrivningar och nedskrivningar	-401	-5 798	-1 178	-19 534	-20 716
Andel i intresseföretags resultat	-	0	-	-1 590	-1 590
Rörelseresultat (EBIT)	-2 058	-9 213	-4 224	-30 847	-30 598
FINANSIELLA POSTER					
Resultat från andel i koncernföretag	-	-	-	-48 210	-48 210
Resultat från andelar i intressebolag	-	-	-	1 320	1 320
Ränteintäkter	60	-	154	3	45
Räntekostnader	-7	-4	-25	-1 442	-1 629
Summa finansiella poster	53	-4	129	-48 329	-48 474
Resultat efter finansiella poster	-2 005	-9 217	-4 095	-79 176	-79 072
Skatt på periodens resultat	-6	-3	-11	-21	-24
Periodens resultat	-2 011	-9 220	-4 106	-79 197	-79 096

**BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR
KONCERNEN I TSEK**

	2014-09-30	2013-09-30	2013-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	1 588	2 174	2 510
Finansiella anläggningstillgångar	0	953	18
Summa anläggningstillgångar	1 588	3 127	2 528
Omsättningstillgångar			
Varulager mm	0	0	-
Kortfristiga fordringar	7 290	7 644	10 004
Kassa och Bank	10 178	3 109	6 613
Summa omsättningstillgångar	17 468	10 753	16 617
Summa Tillgångar	19 056	13 880	19 145
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	500	500	500
Fria reserver	-2 600	76 318	76 451
Periodens resultat	-4 106	-79 197	-79 096
Eget kapital	-6 206	-2 379	-2 145
Långfristiga skulder	-	22	1 795
Kortfristiga skulder	25 262	16 237	19 495
Summa skulder	25 262	16 259	21 290
Summa Eget kapital och skulder	19 056	13 880	19 145
Ställda panter	2400	3 280	2 418
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN I TSEK

	2014-07-01 2014-09-30	2013-07-01 2013-09-30	2014-01-01 2014-09-30	2013-01-01 2013-09-30	2013-01-01 2013-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-1 355	76	-2 052	-9 737	-6 499
Förändring av rörelsekapitalet	4 650	2 912	5 855	20 159	19 490
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 295	2 988	3 803	10 422	-12 991
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Investeringar i anläggningstillgångar	-256	0	-256	-1 144	-1 144
Förändringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	-	-1 463	18	-2 350	-1 451
Investeringar i intresse- och dotterbolag	0	0	0	-	-
Avyttring dotterbolag	0	0	-	5 000	5 000
Förvärv av immateriella tillgångar	0	0	-	-6 275	-6 275
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-256	-1 463	-238	-4 769	-3 834
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission	0	0	0	-	-
Upptagna lån	0	0	0	-	-
Amortering av skuld	0	0	0	-7 070	-7 070
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	7 070	-7 070
Periodens kassaflöde	3 039	1 525	3 565	-1 417	2 087
Likvida medel vid periodens början	7 139	1 584	6 613	4 526	4 526
Likvida medel vid periodens slut	10 178	3 109	10 178	3 109	6 613

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

T SEK	Aktiekapital	Fria reserver och periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2012	17 490	-4 408	13 082
Nedsättning av aktiekapital	-8 745	8 745	0
Nyemission	43 724	30 607	74 331
Emissionskostnader		-5 256	-5 256
Omräkningsdifferens		42	42
Periodens resultat		-69 088	-69 088
Utgående balans 31 december 2012	52 469	-39 442	13 027
Ingående balans per 1 januari 2013	52 469	-39 442	13 027
Aktieägartillskott		63 915	63 915
Nedsättning av aktiekapitalet	-51 969	51 969	0
Omräkningsdifferens		9	9
Periodens resultat		-79 096	-79 096
Utgående balans 31 december 2013	500	-2 645	-2 145
Ingående balans per 1 januari 2014	500	-2 645	-2 145
Omräkningsdifferens		45	45
Periodens resultat		-4 106	-4 106
Utgående balans 30 september 2014	500	-6 706	-6 206

T SEK	Kv 3 2014	Kv 3 2013	2014 jan-sept	2013 jan-sept	2013 helår
Ingående balans	-4 191	6 843	-2 145	13 028	13 028
Aktieägartillskott	-	-	-	63 785	63 915
Omräkningsdifferens	-4	-2	45	5	9
Periodens resultat	-2 011	-9 220	-4 106	-79 197	-79 096
Utgående balans	-6 206	-2 379	-6 206	-2 379	-2 144

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, E-post: info@forestlight.se

KONTAKT

För eventuella frågor kring Kvartalsrapporten vänligen kontakta

Peter Levin, VD