

FORESTLIGHT

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

DELÅRSRAPPORT, 1 JANUARI – 30 JUNI 2014

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

APRIL - JUNI 2014

- Stockholms Tingsrätt fattade beslut den 18 juni att förlänga Moderbolaget Forestlight Entertainment rekonstruktionstid med 3 månader. En lyckad rekonstruktion i moderbolaget är en förutsättning för att kunna finansiera den fortsatta verksamheten.
- Det krav om tilläggsköpeskilling om ca 3 MSEK avseende verksamhetsåret 2011 i Noble Entertainment som riktades mot moderbolaget i början av rapportperioden kvarstår inte längre. Ett utomstående bolag som ägs av styrelseledamöterna Annika Torell Österman och VD Peter Levin har övertagit 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.
- Årsstämman biföll styrelsens förslag om en försäljning av aktierna i Dog Pound AB, som i sin tur äger 100% av aktierna i AB Fido Film Stockholm, till styrelseledamoten och tillika VD Peter Levin samt styrelseledamoten Annika Torell Österman. Överlåtelsen av aktierna är ännu inte verkställd.
- 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.
- Nettoomsättningen blev 3 868 TSEK (9 487) under kvartalet och 10 326 TSEK (29 741) under januari-juni.
- Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) blev -769 TSEK (-2 585) under kvartalet och -1 389 TSEK (-6 308) under januari-juni. Resultatet inkluderar en ackordsvinst om 3 107 TSEK bokförd under andra kvartalet.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -1 158 TSEK (-8 369) under kvartalet och -2 166 TSEK (-21 634) under januari-juni. Resultatet inkluderar en ackordsvinst om 3 107 TSEK bokförd under andra kvartalet.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- Inga väsentliga händelser finns att rapportera efter rapportperiodens utgång.

KOMMENTAR FRÅN VD, PETER LEVIN

Perioden har ägnats helt 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.

En genomförd rekonstruktion är helt avgörande för att det skall finnas förutsättningar att lyckas i detta arbete.

Bästa hälsningar

PETER LEVIN, VD

DATA PER AKTIE FÖR KONCERNEN

	2014	2013	2013
	Kv 2	Kv 2	Helår
Resultat per aktie, SEK, före och efter utspädning	Neg	Neg	Neg
Eget kapital per aktie, SEK	Neg	0,13	Neg
Antal aktier vid periodens slut inklusive nyemission	52 469 142	52 469 142	52 469 142
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	0,10	0,10	0,15
Soliditet	Neg	Neg	Neg

KONCERNENS VERKSAMHET

Styrelsen har under 2013 genomfört väsentliga omstruktureringar och neddragningar för att justera kostnadsbasen i koncernen. Det kvarvarande dotterbolaget Fido slutförde planenligt den rekonstruktion som påbörjades under 2013. Rekonstruktionsbeslutet vann laga kraft 17 mars 2014.

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 3 868 TSEK (9 487) och 10 327 TSEK (29 741) under januari-juni.

RESULTAT

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) blev under kvartalet -769 TSEK (-620) och -1 389 TSEK (-6 308) under januari-juni. Rörelseresultatet (EBIT) blev -1 158 TSEK (-1 008) under kvartalet och -2 166 TSEK (-21 634) under januari-juni. Den stora skillnaden i nettoomsättning mot föregående år förklaras av att Noble Entertainment inte längre ingår i koncernen. Under andra kvartalet har den ackordsvinst om 3 107 TSEK bokförts som uppstod för koncernen i samband med att rekonstruktionen vann laga kraft i dotterbolaget Fido.

INVESTERINGAR

Investeringar under kvartalet uppgick till 0 TSEK (0).

FINANSIERING

Koncernen saknar idag kapital och likviditet för den långsiktiga finansieringen. Moderbolaget genomför nu en formell rekonstruktion som beräknas vara klar under Q3 2014. Ett ackord är en förutsättning för att kunna lösa den fortsatta finansieringen av moderbolaget. Kapital- och likviditetstillskott är nödvändigt för koncernens överlevnad.

Det krav om tilläggsköpeskilling om ca 3 MSEK avseende verksamhetsåret 2011 i Noble Entertainment som riktades mot moderbolaget i början av rapportperioden kvarstår inte längre.

Ett utomstående bolag som ägs av styrelseledamöterna Annika Torell Österman och VD Peter Levin har övertagit 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.

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDA MEDEL

Vid ingången av 2014 hade koncernen 6 613 TSEK i likvida medel, vilket inkluderade en förskottsbetalning om 2 139 TSEK från en kund till dotterbolaget Fido. Vid utgången av kvartal 2 uppgick koncernens likvida medel till 7 139 TSEK, varav 6 014 TSEK utgjordes av förskottsbetalning från kunder till dotterbolaget Fido.

EGET KAPITAL

Vid ingången av 2014 hade koncernen – 2 145 TSEK i eget kapital. Vid utgången av rapportperioden uppgick koncernens egna kapital till -4 191 TSEK.

PERSONAL

Antalet anställda i Forestlight Entertainment vid periodens slut uppgick till 0 (4) personer. VD fakturerar arvode. Antalet anställda i Fido vid periodens slut var 17 (16) personer.

EKONOMISK UTVECKLING

FORESTLIGHT ENTERTAINMENT, MODERBOLAGET

Forestlight Studio's verksamhet är avvecklad och ledningen har fokuserat på att stötta Fido att ta sig ur rekonstruktionen. 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 261 TSEK (14) och 395 TSEK (274) under januari-juni.

RESULTAT

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) blev i kvartalet -1 438 TSEK (-4 563) och -2 081 TSEK (6 382) under januari-juni. Rörelseresultatet (EBIT) blev i kvartalet -1 731 TSEK (-10 621) och -2 667 TSEK (-12 779) under januari-juni.

INVESTERINGAR

Investeringar under kvartalet uppgick till 0 TSEK (0).

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 om formell rekonstruktion, vilket bifölls av Stockholms Tingsrätt den 3 mars 2014 och rekonstruktionen beräknas vara klar i Q3, 2014.

Ett ackord är en förutsättning för att kunna söka lösa den fortsatta finansieringen av verksamheten. Kapital- och likviditetstillskott är nödvändigt för bolagets överlevnad.

Det krav om tilläggsköpeskilling om ca 3 MSEK avseende verksamhetsåret 2011 i Noble Entertainment som riktades mot moderbolaget under början av rapportperioden kvarstår inte längre.

Ett utomstående bolag som ägs av styrelseledamöterna Annika Torell Österman och VD Peter Levin har övertagit 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.

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDA MEDEL

Vid ingången av 2014 hade Forestlight Entertainment 166 TSEK i likvida medel. Vid utgången av kvartal 2 uppgick likvida medel till 495 TSEK.

EGET KAPITAL

Vid ingången av 2014 hade Forestlight Entertainment -999 TSEK i eget kapital. Vid utgången av kvartal 2 uppgick eget kapital till -3 675 TSEK. En ackordsuppgörelse i linje med den som bolaget sökte i slutet av 2013 skulle öka det egna kapitalet med drygt 5 MSEK.

EKONOMISK UTVECKLING

FIDO, DOTTERBOLAG

Fido kunde öka omsättningen under kvartalet jämfört med föregående år, men inte bibehålla den tillväxttrend man inledde året med under första kvartalet. Fido Tyskland är inkluderat i siffrorna nedan för 2014 om inget annat anges.

OMSÄTTNING

Nettoomsättningen blev i kvartalet 3 607 TSEK (3 500) och 9 932 TSEK (5 593) under januari-juni.

RESULTAT

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) blev 668 TSEK (-246) i kvartalet och 691 TSEK (-3 765) under januari-juni. Rörelseresultatet (EBIT) blev 572 TSEK (-365) i kvartalet och 500 TSEK (-3 975) under januari-juni. I siffrorna ingår en ackordvinst om 8 439 TSEK som bokförts under kvartalet.

INVESTERINGAR

Investeringar uppgick under kvartalet till 0 TSEK (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 förskottsbetalning från en kund. Vid utgången av kvartal 2 hade bolaget likvida medel om 6 600 TSEK, varav 6 013 TSEK utgjordes av förskottsbetalningar från kunder. Under kvartalet har ca 650 TSEK utbetalats till samtliga borgenärer som omfattades av ackordet i samband rekonstruktionen förutom Forestlight Entertainment.

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 2 uppgick eget kapital till 79 TSEK.

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 och ligger för närvarande på observationslista. Mangold Fondkommission AB, telefon 08-503 015 50, är bolagets Certified Adviser och likviditetsgarant.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under 2013 tecknades ett konsultavtal med VD Peter Levin som har fakturerat 579 TSEK för sitt uppdrag under perioden januari till och med juni.

Ett utomstående bolag som ägs av styrelseledamöterna Annika Torell Österman och VD Peter Levin har övertagit 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.

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 3 mars 2014 om att genomföra företagsrekonstruktion. Utgången av processen är osäker även om bedömningen enligt den preliminära rekonstruktionsplanen är att möjligheterna anses goda att kunna utveckla och kapitalisera kvarvarande verksamhet. Detta under förutsättning att rekonstruktionen kan slutföras.

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

Kapital- och likviditetstillskott är nödvändigt för bolagets överlevnad.

GRANSKNING AV REVISOR

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

STYRELSENS INTYGANDE

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

Delårsrapportens avlämnande
Stockholm den 2014-08-29
Forestlight Entertainment AB (publ)

Styrelsen

Peter Ekelund
Ordförande

Annika Torell Österman
Ledamot

Peter Levin
Ledamot och VD

NÄSTA RAPPORTTILLFÄLLE

Kvartalsrapport för kvartal 3 2014 publiceras den 28 november 2014.

KONTAKT

För eventuella frågor kring delårsrapporten 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
	Kvartal 2	Kvartal 2	Halvår 1	Halvår 1	Helår
Nettoomsättning	3 868	9 487	10 326	29 741	51 200
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0	0
Förändring av färdiglager	0	0	0	-211	-211
Övriga rörelseintäkter	3 481	103	3 778	1 172	1 190
Summa	7 349	9 590	14 104	30 702	52 179
RÖRELSEKOSTNADER					
Produktionskostnader	-567	-2 024	-1 244	-7 651	-9 334
Övriga externa kostnader	-3 031	-6 260	-5 945	-17 627	-29 774
Personalkostnader	-4 520	-3 891	-8 304	-11 822	-21 363
Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	-769	-2 585	-1 389	-6 308	-8 292
Avskrivningar och nedskrivningar	-389	-5 784	-777	-13 736	-20 716
Andel i intresseföretags resultat	-	0	-	-1 590	-1 590
Rörelseresultat (EBIT)	-1 158	-8 369	-2 166	-21 634	-30 598
FINANSIELLA POSTER					
Resultat från andel i koncernföretag	-	-48 210	-	-48 210	-48 210
Resultat från andelar i intressebolag	-	1 320	-	1 320	1 320
Ränteintäkter	86	-387	94	3	45
Räntekostnader	-12	40	-18	-1 438	-1 629
Summa finansiella poster	74	-47 237	76	-48 325	-48 474
Resultat efter finansiella poster	-1 084	-55 606	-2 090	-69 959	-79 072
Skatt på periodens resultat	-5	-11	-5	-18	-24
Periodens resultat	-1 089	-55 617	-2 095	-69 977	-79 096

**BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG FÖR
KONCERNEN I TSEK**

	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	-	3 976	-
Materiella anläggningstillgångar	1 734	4 843	2 510
Finansiella anläggningstillgångar	-	2 501	18
Summa anläggningstillgångar	1 734	11 320	2 528
Omsättningstillgångar			
Varulager mm	-	0	-
Kortfristiga fordringar	4 917	8 710	10 004
Kassa och Bank	7 139	1 584	6 613
Summa omsättningstillgångar	12 055	10 294	16 617
Summa Tillgångar	13 790	21 614	19 145
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	500	52 469	500
Fria reserver/Balanserad förlust	-2 596	24 351	76 451
Periodens resultat	-2 095	-69 977	-79 096
Eget kapital	-4 191	6 843	-2 145
Långfristiga skulder	-	2 095	1 795
Kortfristiga skulder	17 981	12 676	19 495
Summa skulder	17 981	14 771	21 290
Summa Eget kapital och skulder	13 790	21 614	19 145
Ställda panter	2 400	2 343	2 418
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN I TSEK

	2014-04-01 2014-06-30	2013-04-01 2013-06-30	2014-01-01 2014-06-30	2013-01-01 2013-06-30	2013-01-01 2013-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	4 645	-3 538	5 249	-8 360	-6 499
Förändring av rörelsekapitalet	-6 622	5 645	-4 723	15 794	19 490
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-787	2 107	526	7 434	-12 991
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Investeringar i anläggningstillgångar	-	0	-	-1 144	-1 144
Förändringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	-	-887	-	-887	-1 451
Investeringar i intresse- och dotterbolag	-	-	-	0	-
Avyttring dotterbolag	-	5 000	-	5 000	5 000
Förvärv av immateriella tillgångar	-	0	-	-6 275	-6 275
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	4 113	0	-3 306	-3 834
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission	-	-	-	0	-
Upptagna lån	-	-	-	0	-
Amortering av skuld	-	-7 028	-	-7 070	-7 070
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-7 028	0	-7 070	-7 070
Periodens kassaflöde	-787	-808	526	-2 942	2 087
Likvida medel vid periodens början	7 926	2 392	6 613	4 526	4 526
Likvida medel vid periodens slut	7 139	1 584	7 139	1 584	6 613

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

T SEK	Aktiekapital	Fria reserver och årets 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		49	49
Periodens resultat		-2 095	-2 095
Utgående balans 30 juni 2014	500	-4 691	-4 191

T SEK	Kv 2 2014	Kv 2 2013	2014 jan-juni	2013 jan-juni	2013 helår
Ingående balans	-3 133	-2 632	-2 145	13 027	13 027
Aktieägartillskott	-	65 085		63 785	63 915
Omräkningsdifferens	31	7	49	8	9
Periodens resultat	-1 089	-55 617	-2 095	-69 977	-79 096
Utgående balans	-4 191	6 483	-4 191	6 843	-2 145

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 delårsrapporten, vänligen kontakta

Peter Levin, VD.