

Q3

**GOODBYE
KANSAS**
GROUP

Goodbye Kansas Group • Delårsrapport • Januari – september 2023



Goodbye Kansas Studios producerade den cinematiska trailern till CDPRs spel Cyberpunk 2077: Phantom Liberty.

Sammanfattning

Trailern för CDPRs spel
Cyberpunk 2077: Phantom Liberty

Tredje kvartalet 1 juli – 30 september 2023

- Nettoomsättningen ökade med 75 procent till 77,2 MSEK (44,0) drivet av ett större antal VFX- och speltrailer-projekt inom studioverksamheten.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 1,6 MSEK (-27,1). Det positiva resultatet beror främst på ökade intäkter inom studioverksamheten samt minskade personalkostnader.
- Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerat EBITDA) uppgick till 2,5 MSEK (-25,9). Justerat EBITDA exkluderar engångskostnader om 0,9 MSEK (1,2).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 145,5 MSEK (-46,6) och den kraftiga försämringen beror på nedskrivningar av tillgångar om 131,5 MSEK relaterat till dotterbolag som försatts i konkurs efter kvartalets utgång.
- Resultat före skatt uppgick till -146,84 MSEK (-49,9).
- Resultat per aktie* före utspädning uppgick till -6,52 SEK (-25,21) och efter utspädning -6,30 SEK (-24,89).
- Likvida medel uppgick till 12,5 MSEK (8,5) per den 30 september 2023.

Första nio månaderna 1 januari – 30 september 2023

- Nettoomsättningen ökade med 13 procent till 229,1 MSEK (203,0) främst tack vare ökad omsättning inom studioverksamheten.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -27,7 MSEK (-35,0). Förlusten under perioden beror på omstruktureringskostnader, ökade kostnader för personal samt inflationsjustering av kostnader för bland annat kontorshyra.
- Justerat rörelseresultat före avskrivningar (justerat EBITDA) uppgick till -18,8 MSEK (-27,9). Justerat EBITDA exkluderar engångskostnader relaterade till omstruktureringsåtgärder om 9,0 MSEK (7,1).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -210,2 MSEK (-87,4) och den kraftiga försämringen beror på nedskrivningar av tillgångar om 132,7 MSEK relaterat till dotterbolag som försatts i konkurs efter periodens utgång.
- Resultat före skatt uppgick till -207,9 MSEK (-92,3).
- Resultat per aktie* före utspädning uppgick till -9,22 SEK (-45,30) och efter utspädning -8,91 SEK (-44,73).
- Likvida medel uppgick till 12,5 MSEK (8,5) per den 30 september 2023.

* Jämförelsetal för resultat per aktie har justerats för att reflektera sammanläggningen 1:200 som beslutades på bolagsstämman 13 april 2023.

“Goodbye Kansas Group” eller “Bolaget” refererar till Goodbye Kansas Group AB (publ), org. no. 559019-7462, inklusive dess dotterbolag. Styrelsen och VD av Goodbye Kansas Group rapporterar härmed delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 2023. Alla siffror och kommentarer relaterar till koncernen och värden anges i MSEK med värden för motsvarande period föregående år inom parentes, om inte annat anges.

SAMMANFATTNING



Viktiga händelser under tredje kvartalet

- I juli 2023 tecknade bolaget ett uppdaterat hyresavtal avseende huvudkontoret i Stockholm. Det nya avtalet innebär att bolaget från och med oktober 2023 kommer minska sin kontorsyta vilket medför årliga besparingar om nära 15 MSEK, eller totalt mer än 50 MSEK till och med första halvåret 2027.
- Den 9 augusti tog Goodbye Kansas Groups VD och koncernchef Stefan Danieli över även som VD i koncernens dotterbolag Goodbye Kansas Studios. Dåvarande dotterbolagschefen Markus Manninen lämnade bolaget på egen begäran och avgick samtidigt från posten som vice vd för koncernen.
- I augusti tillträdde Karoline Duvmo rollen som bolagets nya Head of Finance och medlem i ledningsgruppen. Karoline har lång erfarenhet från ekonomiroller i ett flertal branscher, senast som CFO på Convini.
- Den 30 augusti 2023 beslutade styrelsen i Goodbye Kansas Group att förändra planen för mobilspelet Hello Kitty AR: Kawaii World. Den tidigare planen att lansera spelet med varumärket Hello Kitty kommer inte att fullföljas, och bolaget kommer istället att fokusera arbetet på en alternativ exploatering av det utvecklade spelet.



Viktiga händelser efter periodens slut

- Den 24 oktober 2023, beslutade Styrelsen för Goodbye Kansas Group att försätta dotterbolagen Goodbye Kansas Studios AB, Goodbye Kansas Holding AB, Virtual Brains AB, Goodbye Kansas Infinite AB samt Previsible AB i konkurs. Strejker i Hollywood har sedan början av maj 2023 lamslagit produktioner inom film- och tv-industrin som står för cirka 50 procent av bolagets försäljning, vilket lett till en ohållbar finansiell situation för Goodbye Kansas Group. Som en konsekvens av strejker i Hollywood och en ohållbar finansiell situation för Goodbye Kansas Group bedömer styrelsen att de fem dotterbolagen inte har täckning för sina kortsiktiga rörelsekapitalbehov, samtidigt som bolagets totala skuldbörda bedöms som långsiktigt ohållbar. Det börsnoterade moderbolaget Goodbye Kansas Group AB kommer att drivas vidare, och förberedelser för en kapitalanskaffning har påbörjats i syfte att möjliggöra ett förvärv av Studioverksamheten från konkursboet, samt för att säkra erforderligt rörelsekapital.

- Den 24 oktober 2023, begärde styrelseledamöterna Marina Andersson och Anna Ljungdahl att få lämna sina styrelseuppdrag i Goodbye Kansas Group. De tillträdde sina uppdrag i samband med årsstämman april 2023 men väljer nu att lämna på grund av att förutsättningarna har förändrats sedan de valdes in i styrelsen.
- Den 25 oktober 2023, beslutade styrelsen för Goodbye Kansas Group om en nyemission av units, bestående av aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Vid full teckning tillförs Goodbye Kansas Group initialt cirka 55,4 MSEK före emissionskostnader och vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kan Goodbye Kansas tillföras ytterligare högst cirka 15,8 MSEK före emissionskostnader. Styrelsen har som ambition att säkerställa emissionen till 100 procent genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Företrädesemissionen förutsätter godkännande vid extra bolagsstämma den 30 november 2023.
- Den 14 november ingick Goodbye Kansas Group ett avtal om förvärv av samtliga relevanta tillgångar och rättigheter från Goodbye Kansas Studios AB:s respektive Goodbye Kansas Holding AB:s konkursbo. Affären innebär att bolaget nu fullföljer den renodlade strategin med en satsning på studioverksamheten i en ny struktur. Köpeskillingen uppgår till 5,0 MSEK och omfattar studioverksamheten inklusive pågående kundprojekt, inventarier, immateriella tillgångar samt övriga verksamhetskritiska rättigheter och tillgångar, inklusive utländska dotterbolag.
- Den 14 november publicerade bolaget uppdaterade framtidsutsikter. Med anledning av de stora förändringar som skett i verksamheten och marknaden gör styrelsen följande bedömning av framtidsutsikter:
2024: Omsättning om 225 - 250 MSEK och positiv EBITDA.
2025: Omsättning om 280 - 310 MSEK och en EBITDA-marginal som når 10 procent.
- Den 8 november 2023, nådde facket för skådespelare i Hollywood, SAG-AFTRA, en överenskommelse med de stora filmbolagen vilket avslutade en strejk som pågått sedan sommaren. Därmed är strejkerna i Hollywood avslutade, då manusförfattarna ingick en överenskommelse i oktober.
- En extra bolagsstämma den 30 november behöver godkänna en betydande närstående transaktion mellan Goodbye Kansas Group och bolagets ordförande Per Anders Wärn. I samband med bolagets avtal att förvärva tillgångar från konkursbon lämnade Per Anders Wärn ett borgensåtagande för betalningen av den avtalade köpeskillingen om 5,0 MSEK.



VD-kommentar

Stefan Danieli

Bästa aktieägare,

Samtidigt som vi redovisar stark tillväxt under tredje kvartalet, och också fått stor internationell uppmärksamhet för projekt som One Piece för Netflix och Cyberpunk 2077 för CD Projekt Red, så har det onekligen varit en tuff och turbulent tid för Goodbye Kansas Group. Den började redan med pandemin men utmaningarna har avlöst varandra. Situationen har under lång tid förvärrats av utdragna strejker på vår enskilt viktigaste marknad USA. Efter perioden, under arbetet med kvartalsbokslutet, gjorde vi därför bedömningen att bolagets finansiella situation var långsiktigt ohållbar och beslutade att försätta fem dotterbolag i konkurs, inklusive bolagets största verksamhet Goodbye Kansas Studios. Planen är nu att driva studioverksamheten vidare i en ny struktur med en ny och robust finansiering och glädjande nog har konkursförvaltaren nyligen accepterat bolagets anbud på studioverksamheten. Vi har också aviserat att vi kommer genomföra en nyemission före årets slut och arbetet med denna löper på enligt plan. Trots tuffa besked till våra anställda, externa partners samt aktieägare är jag optimistisk gällande våra utsikter, inte minst med tanke på en positiv resultatutveckling under tredje kvartalet där koncernens intäkter ökade med 75 procent, och vi rapporterar ett positivt EBITDA. Kvartalets resultat indikerar vilken intjäningspotential som finns i vår framtida renodlade verksamhet, med ytterligare sänkta kostnader.

Den 24 oktober 2023, meddelade vi att dotterbolagen Goodbye Kansas Studios AB, Goodbye Kansas Holding AB, Virtual Brains AB (Hello Kitty), Goodbye Kansas Infinite AB samt Preville AB försätts i konkurs. Den enskilt viktigaste förklaringen till den svaga utvecklingen är långvariga strejker i Hollywood bland både manusförfattare och skådespelare. Strejkerna har pågått sedan början av maj respektive juli 2023 och har lamslagit produktioner inom film- och tv-industrin som över tid står

för upp till 50 procent av bolagets omsättning. Detta resulterade i en ohållbar finansiell situation för Goodbye Kansas Studios, och därigenom för koncernen, och vi var tvungna att vidta omvälvande åtgärder.

Det bokförda värdet på de dotterbolag som har försätts i konkurs har skrivits ner till noll vilket medförde en nedskrivning av tillgångar om 131,5 MSEK under kvartalet. Förutom studioverksamheten är det bolag där det visserligen finns tillgångar men där skulderna har

VD-KOMMENTAR

bedömts överstiga värdet på tillgångarna. Vi planerar inte att lämna ytterligare anbud om återförvärv av tillgångar eller verksamheter från övriga konkursbon.

En lovande framtid för studioverksamheten i ny struktur

Glädjande nog har vi nyligen fått accept på vårt anbud att förvärva studioverksamheten från konkursbon.

Det anbud som vi lämnade avser själva rörelsen och nödvändiga immateriella tillgångar och verksamheten har förvärvats skuldfri. Detta utgör ett viktigt bidrag till att uppnå en hållbar finansiell situation och en förutsättning för att vi ska kunna vända på utvecklingen och skapa en lönsam affär.

Sammantaget planerar vi nu alltså för att bibehålla vårt strategiska fokus på studioverksamheter som innefattar VFX, speltrailers, animation och In-Game. I dessa segment kan vi nyttja vår kreativa förmåga och teknik till att skapa ett attraktivt erbjudande för både existerande och nya kunder. Vi kommer intensifiera våra försäljningsinsatser samtidigt som vi arbetar med organisationsstrukturer och systemstöd för att öka effektivitet och lönsamhet samt för att fortsätta förbättra kapacitetsutnyttjandet i produktionen. Verksamheten har världsledande teknik och en erkänt kreativ förmåga och är väl positionerad inför fortsatt tillväxt.

Kommande emissioner

En viktig förutsättning för den här planen är att vi även kan genomföra en kapitalanskaffning. Styrelsen har därför föreslagit en nyemission av units, bestående av aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Vid full teckning tillförs Goodbye Kansas Group initialt cirka 55,4 MSEK före emissionskostnader och vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kan Goodbye Kansas tillföras ytterligare cirka 15,8 MSEK före emissionskostnader.

Vi bedömer att dessa emissioner säkerställer en god finansiell bas och tillräckligt med rörelsekapital tills vi har uppnått lönsamhet i studioverksamheten.

Styrelsen har som ambition att säkerställa emissionen till 100 procent genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Aktieägarna ska fatta beslut om företrädesemissionen vid en extra bolagsstämma den 30 november 2023.

Långsiktigt positiva utsikter

Med en långsiktigt robust finansiering, lägre skuldbörda och ytterligare sänkta kostnader har studioverksamheten internationell konkurrenskraft och goda förutsättningar

att nå lönsamhet. Vi har en stark försäljningspipeline med såväl spelprojekt som VFX-projekt, som för tillfället är pausade, men som bedöms komma återupptas under det kommande året. Vi har delgett marknaden hur vi ser på kommande två år, där 2024 blir ett omställningsår i många avseenden och vi förväntar oss en omsättning om 225 - 250 MSEK och att uppnå ett positivt EBITDA. För 2025 bedömer vi att omsättningen kommer att uppgå till 280 - 310 MSEK och att vi når vår målsättning om en EBITDA-marginal om 10 procent. Vi är samtidigt ödmjuka inför utmaningen och även om vi sett lösningar på strejkerna bland manusförfattare och skådespelare så kan det komma att ta en viss tid innan vi fullt ut återgår till en mer normaliserad marknad.

Vi måste dock öka effektiviteten i våra projekt, samtidigt som vi nu genomför ytterligare kostnadsbesparingar och skuldnedskrivningar under Q4 2023 och Q1 2024. Detta är utöver hittills beslutade och genomförda kostnadsnedskärningar under 2023 om drygt 30 MSEK, vilka kommer få full resultateffekt från första kvartalet 2024. Under tredje kvartalet tecknade bolaget ett uppdaterat hyresavtal avseende huvudkontoret i Stockholm. Det nya avtalet innebär att bolaget från och med oktober 2023 minskade sin kontorsyta och medför årliga besparingar om nära 15 MSEK, eller totalt mer än 50 MSEK till och med första halvåret 2027.

Våra övriga kvarvarande dotterbolag – Plotagon Production AB och Vobling AB - drivs vidare, och det är glädjande att notera att det sedan våren omstrukturerade Vobling fortsätter visa positivt resultat. Samtidigt behåller vi fortsatt fokus på avyttringar i närtid av dessa dotterbolag, som inte är strategiska kärnverksamheter.

Ökad lönsamhet

Givet mycket svåra omständigheter har vi ändå lyckats återskapa en verksamhet som har en större potential. En hållbar finansiell situation, fortsatt kostnadsfokus och mer normaliserad marknad gör att Goodbye Kansas Group är på rätt väg.

Lika viktigt som att minska kostnader är att vi lyckas öka försäljningen. Vi har resurserna för att genomföra jobbet och kommer att fokusera på nyförsäljning av VFX, trailer och angränsande segment till både befintliga och nya kunder. Genom starka kundrelationer och högkvalitativa tjänster är Goodbye Kansas Group rustat för att leverera på förväntningar.

Stefan Danieli
Koncernchef och VD
Goodbye Kansas Group

Nyckeltal

Koncernen

kSEK	2023 Q3	2022 Q3	2023 Jan-sep	2022 Jan-sep	2022 Helår
Nettoomsättning	77 175	44 000	229 143	202 999	288 331
Aktiverat arbete för egen räkning	1 827	3 461	5 513	10 149	12 687
Summa intäkter	78 458	50 428	235 270	220 508	309 068
Justerat EBITDA	2 503	-25 875	-18 770	-27 913	-33 093
EBITDA	1 631	-27 066	-27 737	-35 032	-47 368
Antal anställda, genomsnitt	189	212	201	219	218
Balansomslutning	93 449	278 680	93 449	278 680	274 403
Kassalikviditet	34%	30%	34%	30%	34%
Soliditet	-122%	9%	-122%	9%	-4%
Eget kapital per aktie, kr *	-5,15	12,77	-5,15	12,77	-6,21
Resultat per aktier, kr *					
- före utspädning	-6,52	-25,21	-9,22	-45,30	-64,67
- efter utspädning	-6,30	-24,89	-8,91	-44,73	-63,85
Antalet aktier vid periodens slut	22 172 603	390 961 044	22 172 603	390 961 044	390 961 044
Antalet aktier vid periodens slut efter full utspädning	22 947 603	399 961 044	22 947 603	399 961 044	395 961 044

* Jämförelsetal för resultat och eget kapital per aktie har justerats för att reflektera sammanläggningen 1:200 som beslutades på bolagsstämman 13 april 2023.

Koncernförhållanden

I koncernredovisningen konsolideras moderbolaget och dotterbolagens verksamheter fram till och med den 30 september 2023. Efter perioden beslutade Styrelsen för Goodbye Kansas Group att försätta dotterbolagen Goodbye Kansas Studios AB, Goodbye Kansas

Holding AB, Virtual Brains AB, Goodbye Kansas Infinite AB samt Previsible AB i konkurs. Goodbye Kansas Group har sedermera framgångsrikt återköpt studioverksamheten från konkursboet. Koncernen är därmed numera strukturerad i två delar: Goodbye Kansas Studios och övrig

verksamhet. Goodbye Kansas Studios består av studioverksamheten som erbjuder visuellt innehåll för film, TV och datorspel. Övrig verksamhet består av bolagen Vobling som erbjuder virtuell träning genom VR och Plotagon Production som erbjuder en app för 3D-animering.



CASE: ATT SKAPA EN DIGITAL IDRIS ELBA FÖR CYBER-VÄRLDEN

Goodbye Kansas Studios fick möjligheten att producera en cinematisk trailer för expansionen av Cyberpunk 2077, Phantom Liberty, av den återkommande kunden CD PROJEKT RED (CDPR).

Att förråda utgjorde ett centralt tema i trailern, där manuskript och narrativ utvecklades av Fredrik Löfberg och Jan Bartkowicz (CDPR) som ägnade särskild uppmärksamhet åt karaktärernas placering och nyanser.

Projektets produktion inleddes redan 2020 och reserestriktioner till Storbritannien på grund av COVID-19 betydde att teamet behövde regissera skådespelarna Idris Elba (Agent Solomon Reed) och Zora Bishop (So Mi) via videokonferens från Stockholm till en motion capture studio i London.

Regissör Fredrik Löfberg kommenterar: *”Det primära målet som vi ville uppnå var att skapa ett narrativ, vilka andra kunde relatera till. Vi ville skapa en berättelse som byggde på vänskap och svek, vilka är universella och emotionellt gångbara koncept. För att ge liv åt detta narrativ tog vi ett helhetsgrepp och planerade noga varje projektelement för att stödja och förstärka dessa centrala teman.”*

Utmaningar i produktionen möttes med fokus och målmedvetenhet för att producera en realistisk digital tvilling till Idris Elba med cybernetiska förstärkningar baserat på vår förmåga i ansiktsanimering.

Jonas Törnqvist, Head of Facial Modeling, ger ytterligare detaljer: *”Att skapa en realistisk människa är en av de svåraste utmaningarna med VFX och att dessutom återskapa en lättigenkännlig skådespelare som Idris Elba gör utmaning än svårare. Eftersom denna produktion skedde under COVID-19 var vi tvungna att scanna och regissera Idris Elba på distans vilket också bidrog till utmaningen. Slutligen 3D-scannade vi över 100 ansiktsuttryck och byggde en 3D modell av hans ansikte, hår, ögon och tänder in i minsta detalj.”*

Mikael Widegren, Art Director, beskriver det cinematiska valet för denna trailer: *”Det var av yttersta vikt att vi skapade något som kändes som det Cyberpunk 2077 universum som skapats av CDPR och därmed skapa bilder och cinematografi som hängde ihop med narrativet.”*



Vi ville skapa en berättelse som byggde på vänskap och svek, vilka är universella och emotionellt gångbara koncept.

Fredrik Löfberg
Regissör

Finansiell utveckling



Tredje kvartalet 1 juli – 30 september 2023

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 77,2 MSEK (44,0), vilket motsvarar en ökning om 75 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Ökningen är driven av både VFX- och speltrailer-tjänster inom studioverksamheten.

Justerat EBITDA uppgick till 2,5 MSEK (-25,9). Det justerade EBITDA exkluderar engångskostnader om 0,9 MSEK (1,2) och det förbättrade resultatet beror till största del på en ökad omsättning. EBITDA uppgick till 1,6 MSEK (-27,1).

EBIT uppgick till -145,5 MSEK (-46,6). Resultatet inkluderar avskrivningar av goodwill och licenser om -7,8 MSEK (-20,9) och av nedskrivningar om -131,5 MSEK (-1,8). Nedskrivningarna rör moderbolagets aktier i dotterbolag som försatts i konkurs efter kvartalets utgång samt koncernmässiga övervärden hänförliga till dess dotterbolag.

Resultat per aktie före utspädning uppgick till -6,52 SEK (-25,21) och efter utspädning -6,30 SEK (-24,89).

Nettoomsättningen för Goodbye Kansas Studios uppgick till 73,6 MSEK (39,8) under kvartalet vilket motsvarar 95 procent av koncernens nettoomsättning. Omsättning från spelsektorn uppgick till 38,5 MSEK (19,1) och utgjorde således 52 procent av Goodbye Kansas Studios nettoomsättning. VFX-tjänster står för 36 procent av segmentets omsättning och nyförsäljningen i segmentet har påverkats negativt av den nyligen avslutade strejken bland manusförfattare och skådespelare i USA. Intäkter från Animation utgjorde 12 procent av studioverksamhetens nettoomsättning. En majoritet av affärsområdets intäkter faktureras i de utländska valutorna USD, EUR och GBP.

Övrig verksamhet som består av bolagen Infinite Entertainment, Vobling, Sayduck, Virtual Brains och Plotagon Production, hade en nettoomsättning som uppgick till 7,5 MSEK (4,3).

Investeringar

Investeringar relaterar till produktutveckling av tjänster, mobilspel, produkter, mjukvara och varumärken. Investeringarna uppgick till sammanlagt 7,7 MSEK (36,1)

under det tredje kvartalet. Minskningen beror främst på reducerade investeringar i Hello Kitty-spelet, som blev färdigutvecklat för soft launch 2022, men hittills i år pausats.

Kassaflöde och likvida medel

Kassaflödet under årets tredje kvartal uppgick till -12,7 MSEK (-36,7). Koncernens likvida medel uppgick till 12,5 MSEK (8,5) per den 30 september 2023.



Första nio månaderna, 1 januari – 30 september 2023

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen under första nio månaderna uppgick till 229,1 MSEK (203,0).

Justerat EBITDA uppgick till -18,8 MSEK (-29,7). Det justerade EBITDA exkluderar engångskostnader om 9,0 MSEK (-7,1). EBITDA uppgick till -27,7 MSEK (-35,0).

EBIT uppgick till -210,2 MSEK (-87,4) och inkluderar avskrivningar av goodwill och licenser om -28,7 MSEK (-31,4) samt nedskrivningar av tillgångar i dotterbolag om -132,7 MSEK (-1,8).

Resultat per aktie före utspädning uppgick till -9,22 SEK (-45,30) och efter utspädning -8,91 SEK (-44,73).

Nettoomsättningen för Goodbye Kansas Studios uppgick till 216,9 MSEK (189,2). Övrig verksamhet hade en nettoomsättning om 12,2 MSEK (13,8). Förklaringar till utvecklingen under perioden är desamma som för kvartalet.

Medarbetare

Genomsnittligt antalet anställda i koncernen under perioden uppgick till 189 (212). Minskningen beror på genomförda personalneddragningar inom samtliga delar av verksamheten.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Goodbye Kansas Studios är koncernens enskilt största verksamhet och den är beroende av att uppnå ett visst kapacitetsutnyttjande för att säkerställa lönsamhet.

Verksamhetens lönsamhet påverkas av bland annat varierande efterfrågan på marknaden för studiotjänster. Detta styrs av en mängd olika faktorer, bland annat konjunkturläge men också våra kunders konkurrens- och marknadsförutsättningar. Pandemin och sedermera strejker i USA har resulterat i förseningar i film- och TV- produktioner, vilket haft en kraftig påverkan på bolagets försäljning och lönsamhet. Påverkan har varit negativ under de perioder pandemi och strejker pågått men samtidigt skapas en uppskjuten efterfrågan vilket kan resultera i svårigheter gällande resursplanering. Även förändringar i valutakurser påverkar lönsamheten.

Ett skifte i marknadsdynamiken kan även resultera i nedskrivningar av aktiverade utvecklingskostnader för projekt som koncernen har investerat i.

Koncernens konkurrenter kan uppnå konkurrensfördelar genom ett mer etablerat varumärke och mer effektiv användning av finansiella, teknologiska och marknadsföringsresurser.

Koncernen består av en organisation med begränsade resurser och kan därför anses vara beroende av ett antal nyckelanställda. Därutöver kan koncernens partners tvingas göra prioriteringar som inte ligger i linje med bolagets vilket kan leda till förseningar i slutförande av projekt.

Kommentarer om balansräkningen

Till följd av att styrelsen bedömde koncernens finansieringssituation som ohållbar försattes fem dotterbolag i konkurs, däribland koncernens största verksamhet Goodbye Kansas Studios. Detta beslut har medfört att koncernen gjort en nedskrivning av tillgångar om sammanlagt 131,5 MSEK. Efter perioden har konkursförvaltaren accepterat det anbud som Goodbye Kansas Group lämnat på att få förvärva studioverksamheten och nödvändiga immateriella tillgångar. Verksamheten har förvärvats skuldfri. Efter perioden har styrelsen upprättat en kontrollbalansräkning för moderbolaget i enlighet med aktiebolagslagens bestämmelser och låtit denna granskas av bolagets revisor. Kontrollbalansräkningen visar att moderbolagets eget kapital uppgår till 26,6 MSEK.

Styrelsen har kallat till extra kontrollbalansstämma den 30 november 2023.

Värdet på koncernens totala goodwill uppgick vid periodens utgång till 0,8 MSEK (57,1). Goodwill skrivs av linjärt i koncernredovisningen under 5 år från slutförande av förvärvet. Övriga immateriella tillgångar innefattar värden för egenutvecklad mjukvara och egenutvecklade varumärken.

Mjukvarulösningarna är verktyg för att öka produktiviteten i arbetsprocesser. Varumärken kan vara koncept för TV-serier, filmer eller spel där målet är att sälja dessa koncept vidare till projekt och bidra till dess framgång. När en sådan försäljning genomförs är målet att generera VFX-projekt åt Goodbye Kansas Group. Utvecklingskostnader skrivs av linjärt över 3-5 år.

Per den 30 september 2023 uppgick koncernens egna kapital till 114,1 MSEK (25,0)

Finansiering

Kassa och likvida medel uppgick till 12,5 MSEK (8,5) vid periodens utgång. Styrelsen bedömer att bolaget har en otillräcklig likviditet för att täcka bolagets behov av rörelsekapital fram till dess att bolaget bedriver en lönsam verksamhet. Mot denna bakgrund har styrelsen föreslagit en nyemission av units, bestående av aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Vid full teckning tillförs Goodbye Kansas Group initialt cirka 55,4 MSEK före emissionskostnader och vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kan Goodbye Kansas tillföras ytterligare cirka 15,8 MSEK före emissionskostnader.

Styrelsen bedömer att dessa emissioner säkerställer en god finansiell bas och tillräckligt med rörelsekapital tills lönsamhet är uppnådd i studioverksamheten. Aktieägarna ska fatta beslut om företrädesemissionen vid en extra bolagsstämma den 30 november 2023.

FINANSIELL UTVECKLING

Aktien

Goodbye Kansas Group-aktien (GBK) är noterad på Nasdaq First North Growth Market och handlas med ISIN-kod SE0020179158. Erik Penser Bank AB är bolagets Certified Adviser.

Vid periodens utgång uppgick antalet aktier till 22 172 603 fördelat på cirka 7 600 aktieägare.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Kvartalsrapporten har upprättats enligt Årsredovisningslagen (ÅRL) och BFNAR 2012:1 (K3). Tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper är oförändrade jämfört med de finansiella rapporterna för 2022.

Rapportkalendarium

Bokslutskommuniké, jan–dec 2023	9 februari 2024
Årsredovisning 2023	15 mars 2024

Goodbye Kansas Group samtliga rapporter samt årsredovisning finns tillgängliga på goodbyekansasgroup.com

Granskning

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

Stockholm den 17 november 2023

Styrelsen,
Goodbye Kansas Group AB (publ)

Resultat

Resultaträkning i sammandrag för koncernen

kSEK	2023 Q3	2022 Q3	2023 Jan-sep	2022 Jan-sep	2022 Helår
INTÄKTER					
Nettoomsättning	77 175	44 000	229 143	202 999	288 331
Aktiverat arbete för egen räkning	1 827	3 461	5 513	10 149	12 687
Övriga rörelseintäkter	-544	2 967	614	7 360	8 050
Summa	78 458	50 428	235 270	220 508	309 068
RÖRELSEKOSTNADER					
Övriga externa kostnader	-39 565	-38 243	-130 031	-126 765	-177 812
Personalkostnader	-37 262	-39 251	-132 976	-128 774	-178 625
Resultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	1 631	-27 066	-27 737	-35 032	-47 368
Avskrivningar och nedskrivningar	-147 151	-19 556	-182 461	-52 390	-70 344
Rörelseresultat (EBIT)	-145 520	-46 622	-210 198	-87 421	-117 712
FINANSIELLA POSTER					
Resultat från övriga värdepapper och långfristiga fordringar	86	-390	138	749	-375
Ränteintäkter	4	8	210	8	1
Räntekostnader	-1 202	-4 060	-3 627	-8 058	-12 443
Valutadifferenser och andra finansiella poster	-132	1 120	5 589	2 430	-281
Summa finansiella poster	-1 244	-3 322	2 310	-4 872	-13 097
Resultat efter finansiella poster	-146 764	-49 944	-207 888	-92 293	-130 809
Skatt	-4	-2	-4	-11	-13
Uppskjuten skatt	2 206	662	3 530	3 751	4 413
Periodens resultat	-144 562	-49 284	-204 361	-88 553	-126 409

Balans

Balansräkning i sammandrag för koncernen

kSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	18 183	193 455	183 351
Materiella anläggningstillgångar	17 469	21 348	19 816
Finansiella anläggningstillgångar	5 823	5 612	5 608
Summa anläggningstillgångar	41 475	220 414	208 774
Kortfristiga fordringar	39 499	49 775	62 006
Kassa och bank	12 475	8 491	3 623
Summa omsättningstillgångar	51 974	58 266	65 629
Summa tillgångar	93 449	278 680	274 403
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	126 677	10 947	11 168
Övrigt tillskjutet kapital / överkursfond	388 492	102 569	402 291
Övrigt eget kapital inklusive periodens resultat	-629 292	-88 553	-425 599
Eget kapital	-114 122	24 963	-12 140
Avsättning för skatter	55	4 192	3 530
Långfristiga skulder	56 001	57 661	89 524
Kortfristiga skulder	151 515	191 864	193 489
Summa Skulder	207 516	249 525	283 013
Summa Eget kapital och Skulder	93 449	278 680	274 403
Företagsinteckningar	18 000	13 320	18 000
Eventualförpliktelser	127 257	113 529	127 257

Kassa

Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen

kSEK	2023 Q3	2022 Q3	2023 Jan-sep	2022 Jan-sep	2022 Helår
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat (EBIT)	-145 520	-72 631	-210 198	-87 421	-117 712
Avskrivningar	15 604	34 177	49 734	50 561	68 321
Nedskrivningar	131 547	1 829	132 727	1 829	2 023
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	6 599	-9 424	5 809	-10 238	-11 386
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	153 751	28 971	188 270	44 540	64 124
Erhållen ränta mm	5	-1	211	3	3
Erlagd ränta	-279	-3 467	-2 964	-4 923	-5 170
Betald skatt	-161	-425	-286	-186	261
Förändring av rörelsekapitalet	-10 150	40 537	-4 514	28 798	24 022
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 354	-7 016	-29 481	-19 190	-34 471
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Balanserade utgifter för produktutveckling	-7 256	-30 453	-12 559	-42 060	-48 197
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-433	-1 317	-2 276	-1 861	-1 999
Förvärv av koncernföretag	-	-4 366	-	-4 366	-4 366
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 689	-36 136	-14 835	-48 287	-54 562
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Företrädesemission	-	-	66 464	-	-
Emissionskostnader	-	-	-12 099	-	-
Upptagna lån	-	13 043	23 096	46 111	63 327
Återbetalning av lån	-2 662	-6 569	-24 293	-8 123	-8 681
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 662	6 474	53 168	37 988	54 646
Periodens kassaflöde	-12 705	-36 678	8 852	-29 489	-34 387
Likvida medel vid periodens början	25 187	45 155	3 623	37 950	37 950
Kursdifferens likvida medel	-7	14	-	30	60
Likvida medel vid periodens slut	12 475	8 491	12 475	8 491	3 623

Eget kapital

Förändring av eget kapital för koncernen

kSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Moderföretagets aktieägare	Minoritetsintresse	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2022	10 810	402 306	-297 470	115 646	6 182	121 828
Periodens resultat			-88 553	-88 553		-88 553
Kvittningsemission, 7 mars 2022	137		4 643	4 780		4 780
Emissionskostnader		-15		-15		-15
Förvärv av minoriteter			1 817	1 817	-6 182	-4 365
Omräkningsdifferens			-5 042	-5 042		-5 042
Balans per 30 september 2022	10 947	402 291	-384 605	28 633	-0	28 633
Periodens resultat			-37 856	-37 856		-37 856
Kvittningsemission registrerad	220		-220	-		-
Förvärv av minoriteter			-1 802	-1 802	0	-1 802
Omräkningsdifferens			-1 115	-1 115		-1 115
Utgående balans 31 December 2022	11 167	402 291	-425 599	-12 140	-	-12 140
Ingående balans 1 januari 2023	11 167	402 291	-425 599	-12 140	-	-12 140
Periodens resultat			-204 361	-204 361		-204 361
Kvittningsemission #1	47 766		2 397	50 163		50 163
Kvittningsemission #2	4 457		224	4 681		4 681
Företrädesemission	63 287		3 176	66 463		66 463
Emissionskostnader		-13 799		-13 799		-13 799
Omräkningsdifferens			-5 129	-5 129	-	-5 129
Balans per 30 september 2023	126 677	388 492	-629 292	-114 122	-	-114 122