



Bokslutskommuniké

Januari - December 2016

Wonderful Times Group AB (publ)



CARLOBABY™



CARLOKIDS™



≡Tullsa Vincent®

Oktober - december 2016

- Omsättningen uppgick till 25,5 MSEK (25,4).
- EBITDA uppgick till 2,4 MSEK (-3,2). Omstruktureringskostnader belastade resultatet med 4,0 MSEK år 2015.
- Kassaflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till 0,4 MSEK (2,8).
- Resultat efter skatt uppgick till 0,8 MSEK (-4,8).
- Resultat per aktie uppgick till 0,35 SEK (-2,01).

Januari - december 2016

- Omsättningen uppgick 88,7 MSEK (91,5).
- EBITDA uppgick till 6,1 MSEK (-6,8). Omstruktureringskostnader belastade resultatet med 4,0 MSEK år 2015.
- Kassaflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till MSEK -1,4 MSEK (-2,1).
- Resultat efter skatt uppgick till -0,2 MSEK (-12,9).
- Resultat per aktie uppgick till -0,08 SEK (-6,40).

Väsentliga händelser under och efter rapportperiodens utgång

Den av årsstämman beslutade konvertiblemissionen om 10 MSEK blev fulltecknad. Emissionen registrerades hos Bolagsverket den 22 augusti. I enlighet med beslut på årsstämman så ändras, i och med denna emission, aktiens kvotvärde till 1 SEK och aktiekapitalet uppgår efter registrering till 2 403 187 SEK. Vid fullt utnyttjande av konvertiblerna så ökas antalet aktier i bolaget med 2 000 000 st. och aktiekapitalet kommer att ökas med 2 000 000 SEK.

VD-kommentar

Under 2016 ser vi full effekt av ett omfattande arbete med sammanslagning av samtliga dotterbolags lager- och logistikfunktioner och avdelningar för inköp, produktutveckling, administration och försäljning. Samordning och samlokalisering har inneburit stora effektivitetsvinster med kraftigt minskade kostnader som följd. Med detta arbete bakom oss har vi kunnat intensifiera vårt fokus på produkt- och försäljningsutveckling.

Vi har under 2016 förstärkt vår produktportfölj med helt nya samarbeten och genom att utvidga den geografiska omfattningen av befintliga agenturer. Inför år 2017 stärker vi upp vår varuportfölj med ytterligare tre väletablerade varumärken. Ett intensifierat arbete med egen produktutveckling både på spelsidan och inom produktgruppen barnvagnstillbehör har bidragit mycket positivt till försäljningsutvecklingen under senare delen av 2016. Bolagets kompetens inom produktutveckling har möjliggjort ett strategiskt viktigt samarbete med en större aktör avseende framtagande av en private-label serie. Projektet slutfördes under det fjärde kvartalet. De nya produktlinjerna kommer att lanseras i butik under våren 2017.

Miljö- och hållbarhetsfrågor har aldrig varit mer aktuella än idag, likaså konsumentens medvetenhet och val av säkra och hållbara produkter till barn och baby. Vi ser hållbar handel som ett viktigt fokusområde och arbetar kontinuerligt

med kvalitetssäkring och urval av leverantörer med avseende på hållbarhetsfrågor. Detta är också en del av vår sortimentsstrategi där vi aktivt väljer produkter utifrån långsiktigt lekvärde, säkra material och miljöpåverkan. Under 2016 har WTG adderat två nya varumärken med fokus på återvunna och naturliga material samt på miljömässigt hållbara tillverkningsmetoder. Varumärkena har fått ett mycket positivt mottagande av marknaden.

Omsättningen under 2016 har påverkats negativt av en ökad andel helintegrerade kedjor samt av att starkare inköpsgrupperingar påverkar försäljningsmöjligheterna till fackhandeln. Samtidigt ser vi stora möjligheter i den kanalglidning som sker, där näthandeln ökar starkt och där dagligvaruhandels aktörer satsar på våra produktkategorier. Vi ser att WTG:s arbete mot tongivande aktörer i dessa kanaler ger resultat i form av nya och utvidgade samarbeten, vilket har påverkat koncernens försäljning i positiv riktning under framförallt andra halvåret.

Ovan beskrivna produkt- och försäljningsstrategier i kombination med en kostnadseffektiv organisation har möjliggjort ett kraftigt förbättrat EBITDA resultat. För år 2016 redovisar koncernen ett EBITDA resultat på 6,1 MSEK, vilket innebär en resultatförbättring med 12,9 MSEK mot 2015 års -6,8 MSEK.

Om Wonderful Times Group

Wonderful Times Group är ett företag med försäljning via ett landstäckande nät av återförsäljare inom segmenten barn, underhållning och lek. Utöver egen utveckling och tillverkning av innovativa produkter säljer koncernen en rad intressanta agenturprodukter till den nordiska marknaden. Aktien är listad på Aktietorget.

Läs mer på www.wonderfultimes.se

Omsättning och resultat

Omsättningen för det fjärde kvartalet uppgick till 25,5 MSEK (25,4). För helåret uppgick omsättningen till 88,7 MSEK (91,5). Bruttomarginalen uppgick under kvartalet till 40,0 % (40,0) samt för helåret till 38,5 % (37,8).

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till 2,4 MSEK (-3,2). För helåret uppgick EBITDA till 6,1 MSEK (-6,8). Föregående års resultat är belastat med engångskostnader om 3,3 MSEK avseende ett upphörandeavtal gällande koncernens lokaler i Sunne samt uppsägningslön om 0,7 MSEK avseende avgående VD.

Goodwillavskrivningar påverkar rörelseresultatet i kvartalet med -0,8 MSEK (-0,8). För helåret uppgår goodwillavskrivningar till 3,1 MSEK (3,1). Finansnettot för kvartalet uppgår till -0,7 MSEK (-0,8) och för helåret till -3,0 MSEK (-2,7).

Finansiell ställning och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten under fjärde kvartalet uppgår till 0,4 MSEK (2,8). För helåret är motsvarande siffra -1,4 MSEK (-2,1).

Den 31 december 2016 uppgick koncernens likvida medel inklusive outnyttjad kredit, till 7,9 MSEK i jämförelse med utgången av föregående kvartal då den uppgick till 8,2 MSEK.

Räntebärande nettoskuld exklusive factoringkredit uppgick till 13,9 MSEK (10,9) vid utgången av perioden. Utnyttjad factoringkredit uppgick till 0,0 MSEK (2,3).

Balansomslutningen uppgick till 55,3 MSEK (60,0). Koncernens goodwill uppgick till 14,6 MSEK (17,7). Det egna kapitalet i koncernen var 24,7 MSEK (24,1), vilket motsvarar en soliditet om 44,7% (40,2%).

Det konvertibla lånet fördelas i enlighet med K3 i en skuldkomponent och i en egetkapitalkomponent. Skuldkomponenten värderas till nuvärdet av framtida betalningar. Den kvarvarande delen av ersättningen för konvertibeln allokeras till eget kapital. I den initiala redovisningen av konvertibeln redovisas egetkapitalkomponenten till 1 035 tkr och skuldkomponenten till 8 965 tkr. Den successiva omvärderingen av skulden redovisas som en räntekostnad. Kvartal fyra är belastat med en ränta om 96 tkr avseende omvärdering av initialt upplupet anskaffningsvärde. För helåret 2016 är motsvarande siffra 158 tkr.

Aktieinformation

I enlighet med beslut på årsstämman så ändrades aktiens kvotvärde till 1 SEK. Aktiekapitalet uppgår efter registrering den 9 november 2016 till 2 403 187 SEK. Antalet aktier uppgår till 2 403 187 st.

Wonderful Times Groups aktie är sedan den 11 november 2008 listad på Aktietorget under kortnamnet WTG. Aktiekursen vid periodens utgång uppgick till 10,0 SEK. Endast ett aktieslag finns.

Insynsregistrerade personers innehav

Under fjärde kvartalet har inte några insynsregistrerade personer rapporterat någon förändring i innehaven.

Medarbetare

Antalet medarbetare vid periodens utgång uppgick till 20 (21).

Finansiella risker

Bolagets finansiering på medellång sikt bygger i grunden på positiva kassaflöden från verksamheten inkluderande finansiering av rörelsekapital från kreditinstitut. Styrelsen bedömer att kassaflödet från verksamheten är tillräckliga för att ge bolaget en finansiell bas för såväl refinansiering som för framtida expansion. I och med finansieringslösningen, som finns beskriven under *Väsentliga händelser under och efter rapportperiodens utgång*, och bolagets förbättrade resultat har de finansiella riskerna minskat.

De finansiella riskerna finns beskrivna i årsredovisningen för år 2015.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i överensstämmelse med Årsredovisningslagen och BNAR 2012:1 (K3) och baseras på samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som bolagets senaste årsredovisning.

Granskning av delårsrapport

Denna kvartalsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Moderbolaget

Moderbolaget Wonderful Times Group ABs verksamhet består av utveckling av nya produkter, ägande och drivande av dotterbolag samt tillhandahållande av koncerngemensamma funktioner. Resultat efter skatt uppgick för 2016 till -6,0 MSEK (-14,7). Resultatet inkluderar nedskrivningar av aktier i dotterbolag med 6,7 MSEK (11,8). Eget kapital uppgick per 2016-12-31 till 20,1 MSEK (25,2) och soliditeten var 48,0 % (55,9%).

Årsstämma och årsredovisning

Årsstämma kommer att hållas den 25 maj 2016 kl 15 på Gillesvik Invest kontor på Norr Mälarstrand 12 i Stockholm. Styrelsen kommer föreslå årsstämman att ingen utdelning lämnas för 2016. Årsredovisning kommer att publiceras på bolagets hemsida senast den 4:e maj 2017.

Kommande rapportdatum

25 maj 2017 – Delårsrapport januari - mars samt årsstämma
31 augusti 2017 – Delårsrapport januari – juni
31 oktober 2017 – Delårsrapport januari – september
20 februari 2018 – Bokslutskommuniké 2017

Stockholm den 20 februari 2017

Sofia Ljungdahl
VD och Koncernchef

För mer information, kontakta gärna:
Sofia Ljungdahl, VD och Koncernchef
Tel. 070-486 99 83
E-post: sofia.ljungdahl@wonderfultimes.se

Januari – december 2016

KONCERNRESULTATRÄKNING, KSEK	2016-10-01- 2016-12-31	2015-10-01- 2015-12-31	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	25 511	25 413	88 719	91 547
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	290
Summa intäkter	25 511	25 413	88 719	91 837
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-15 296	-15 241	-54 541	-56 922
Övriga externa kostnader	-4 165	-5 751	-14 787	-21 090
Personalkostnader	-3 652	-4 336	-13 278	-17 341
Avskrivningar	-809	-853	-3 300	-3 423
Övriga rörelsekostnader	0	-3 300	0	-3 300
Summa rörelsens kostnader	-23 922	-29 481	-85 906	-102 076
Rörelseresultat	1 589	-4 068	2 813	-10 239
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	10	3	14	9
Räntekostnader och liknande resultatposter	-759	-766	-3 022	-2 663
Summa resultat från finansiella poster	-749	-763	-3 008	-2 654
Resultat efter finansiella poster	840	-4 831	-195	-12 893
Resultat före skatt	840	-4 831	-195	-12 893
Skatt	0	0	0	0
Periodens/Årets resultat	840	-4 831	-195	-12 893
Resultat per aktie, SEK	0,35	-2,01	-0,08	-6,40
Resultat per aktie vid full utspädning, SEK	0,25	-2,01	0,08	-6,40
Genomsnittligt antal aktier	2 403 187	2 403 187	2 403 187	2 013 195
Genomsnittligt antal aktier vid full utspädning	4 403 187	2 403 187	4 403 187	2 013 195

Januari – december 2016

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS, KSEK	2016-10-01- 2016-12-31	2015-10-01- 2015-12-31	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
Resultat efter finansiella poster	840	-4 831	-195	-12 893
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar	809	853	3 300	3 423
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	78	274	77	10
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	1 727	-3 704	3 182	-9 460
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet				
Ökning (-) minskning (+) lager	-70	2 218	-5 379	-1 228
Ökning (-) minskning (+) fordringar	855	2 436	2 714	5 967
Ökning (+) minskning (-) skulder	-2 143	1 805	-1 953	2 584
Kassaflöde från den löpande verksamheten	369	2 755	-1 436	-2 137
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	300
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0	78	0	98
Övriga investeringar	-1	-35	-51	-69
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1	43	-51	329
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	0	-122	3 664
Förändring av lån	-2 349	570	-2 464	-4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 349	570	-2 586	3 660
Periodens kassaflöde	-1 981	3 368	-4 073	1 852
Likvida medel vid periodens ingång	4 109	2 833	6 201	4 349
Likvida medel vid periodens/årets utgång	2 128	6 201	2 128	6 201

31 december 2016

KONCERNBALANSRÄKNING, KSEK	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Goodwill	14 644	17 711
Varumärken och liknande rättigheter	146	273
Summa Immateriella anläggningstillgångar	14 790	17 984
Finansiella anläggningstillgångar		
Uppskjuten skattefordran	3 060	3 060
Andra långfristiga fordringar	190	190
Summa finansiella anläggningstillgångar	3 250	3 250
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	133	187
Summa materiella anläggningstillgångar	133	187
Summa anläggningstillgångar	18 173	21 421
Omsättningstillgångar		
Varulager	27 954	22 575
Kundfordringar	4 006	5 084
Övriga fordringar	3 038	4 674
Kassa och bank	2 128	6 201
Summa omsättningstillgångar	37 126	38 534
Summa TILLGÅNGAR	55 299	59 955
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	24 735	24 098
Långfristiga skulder		
Konvertibelt lån	9 123	0
Skulder till kreditinstitut	0	1 967
Övriga långfristiga skulder	0	300
Summa långfristiga skulder	9 123	2 267
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	6 767	15 764
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	0	1 500
Leverantörsskulder	3 585	4 956
Övriga kortfristiga skulder	11 089	11 370
Summa kortfristiga skulder	21 441	33 590
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	55 299	59 955
Eget kapital per aktie, SEK	10,29	10,03
Eget kapital per aktie vid full utspädning, SEK	7,69	10,03
Antal aktier vid periodens utgång	2 403 187	2 403 187
Antal aktier vid full utspädning	4 403 187	2 403 187

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL KONCERNEN	<i>Aktiekapital</i>	<i>Bundna reserver</i>	<i>Fria reserver</i>	<i>Summa Eget Kapital</i>
2016-01-01	24 032	0	66	24 098
Förskjutning mellan bundet och fritt eget kapital		4 654	-4 654	0
Nedsättning av aktiekapital	-21 629		21 629	0
Omräkningsdifferens			-81	-81
Eget kapitalkomponent -konvertibel			1 035	1 035
Transaktionskostnader			-122	-122
Årets resultat			-195	-195
2016-12-31	2 403	4 654	17 678	24 735

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING, KSEK	<i>2016-10-01- 2016-12-31</i>	<i>2015-10-01- 2015-12-31</i>	<i>2016-01-01- 2016-12-31</i>	<i>2015-01-01- 2015-12-31</i>
Nettoomsättning	3 014	2 414	10 712	9 594
Övriga externa kostnader	-1 382	-2 038	-5 684	-7 830
Personalkostnader	-938	-1 263	-2 893	-3 407
Avskrivningar	-37	-36	-146	-143
Rörelseresultat	657	-923	1 989	-1 786
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	64	40	129	108
Räntekostnader och liknande resultatposter	-395	-325	-1 407	-1 212
Resultat från andelar i koncernföretag	-6 700	-10 300	-6 700	-11 800
Summa resultat från finansiella poster	-7 031	-10 585	-7 978	-12 904
Resultat före skatt	-6 374	-11 508	-5 989	-14 690
Skatt	0	0	0	0
Periodens/Årets resultat	-6 374	-11 508	-5 989	-14 690

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING, KSEK	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	126	226
Finansiella anläggningstillgångar	34 265	40 965
Materiella anläggningstillgångar	79	124
Summa anläggningstillgångar	34 470	41 315
Omsättningstillgångar	7 379	3 689
Summa TILLGÅNGAR	41 849	45 004

EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	20 095	25 171
Långfristiga skulder	9 123	1 667
Kortfristiga skulder	12 631	18 166
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	41 849	45 004