



Bokslutskommuniké

Januari - December 2017

Wonderful Times Group AB (publ)



CARLOBABY™



CARLOKIDS™



≡Tulla Vincent®

Oktober - december 2017

- Omsättningen uppgick till 26,8 MSEK (25,5).
- EBITDA uppgick till 4,3 MSEK (2,4).
- Kassaflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till 2,8 MSEK (0,4).
- Resultat efter skatt uppgick till 2,8 MSEK (0,8).
- Resultat per aktie uppgick till 1,18 SEK (0,35).
- Resultat per aktie vid full utspädning uppgick till 0,71 SEK (0,25).

Januari - december 2017

- Omsättningen uppgick 87,4 MSEK (88,7).
- EBITDA uppgick till 8,8 MSEK (6,1).
- Kassaflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till MSEK 2,7 MSEK (-1,4).
- Resultat efter skatt uppgick till 2,9 MSEK (-0,2).
- Resultat per aktie uppgick till 1,23 SEK (-0,08).
- Resultat per aktie vid full utspädning uppgick till 0,92 SEK (0,08).

VD-kommentar

Efter att under flera år ha fokuserat vårt arbete på att genomföra en lång rad tuffa omstruktureringsåtgärder, kunde vi under 2017 äntligen se resultatet av dessa ansträngningar. Med ett EBITDA-resultat om närmare nio miljoner kronor och ett resultat per aktie om 1,23 kronor kan vi nu gjort en verklig turn-around. Min förhoppning, och övertygelse, är att detta bara är början. Jag är ytterligare stärkt i den tron efter att vi upplevt en god inledning på det nya året, sett till försäljning jämfört med 2017.

Under 2017 förstärkte vi vårt produkt- och säljteam och under 2018 kommer vi att genomföra fler kompletteringar på dessa områden, vilket vi räknar med ska leda till att vi når en försäljningsökning jämfört med 2017. Grunden för en ökad försäljning är redan lagd, då WTG på allvar lyckats etablera sig som en stark leverantör inom de kanaler som uppvisar den starkaste försäljningstillväxten - bland annat inom dagligvaruhandeln, näaktörer och större varuhuskedjor. Vi har därmed lyckats parera den minskade försäljningen hos de traditionella barn- och leksaksaktörerna och hängt med i den betydande kanalglidning som skett inom de flesta av våra produktsegment.

Det är också glädjande att kunna konstatera att det inte bara är i Sverige vi lyckats bra, utan att vi nu även på allvar börjar etablera oss på bland annat den norska marknaden. Detta arbete är dock fortfarande i sin linda, och vi ser betydande tillväxtpotentialer på flera av de nordiska marknaderna under de kommande åren.

Ytterligare en förklaring till vårt historiska rekordresultat för 2017 är det faktum att vi stärkt vårt erbjudande inom samtliga produktsortiment (baby, lek och spel) och att vi fortsätter att arbeta med våra egenutvecklade produkter, där marginalen i många fall är mycket god. Detta samtidigt som vi arbetar vidare med att kvalitetssäkra hela vårt sortiment, med ett ökat fokus på produkter och varumärken med hållbarhet som ledord. Detta manifesterar sig i ett ökat utbud av

produkter framtagna av återvunna och ekologiska material – med en allt lägre grad av miljöpåverkan som resultat.

I och med att vi träffat en uppgörelse med samtliga innehavare av den konvertibel om nominellt 10 miljoner SEK som löper ut i slutet av 2018 är vår finansiella stabilitet tryggad, då vi redan idag vet att full konvertering kommer att uppnås. Därefter kommer vår nettobelåning att vara låg, vilket i kombination med starka kassaflöden lett till att bolagets styrelse nu arbetar med att ta fram en utdelningspolicy med en tydlig målsättning – att föreslå årsstämman som hålls våren 2019 att fatta beslut kring en utdelning, vilket i sådana fall skulle vara den första i WTGs historia.

Årets omsättning har påverkats negativt av den omfattande konflikten i Göteborgs hamn. Detta har för oss blivit extra kännbart då detta inträffat under vår mest kritiska period på året, perioden då vi tar emot och levererar ut stora varuvolymer inför julhandeln. Konflikten har inneburit betydande leveransförseningar och ökade transportkostnader för omdirigerade varuvolymer. Vi kan dock konstatera att vi lyckats säkerställa kritiska leveranser och möta stora delar av det omsättningstapp som leveransförseningarna orsakat med ökningar inom andra segment.

Slutligen vill jag tacka samtliga anställda, aktieägare, kunder och leverantörer för ett mycket gott samarbete under det gångna året. Vi ser med stor tillförsikt fram emot att arbeta tillsammans med er under 2018 och framåt för att uppnå ett ännu starkare erbjudande och förbättrade resultat för WTG!

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 26,8 MSEK (25,5). För helåret uppgick omsättningen till 87,4 MSEK (88,7).

Bruttomarginalen uppgick under kvartalet till 41,6 % (40,0) samt för helåret till 39,3 % (38,5).

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till 4,3 MSEK (2,4). För helåret uppgick EBITDA till 8,8 MSEK (6,1).

Goodwillavskrivningar påverkar rörelseresultatet i kvartalet med -0,7 MSEK (-0,7). För helåret uppgår goodwillavskrivningar till -3,0 MSEK (-3,1). Finansnettot för kvartalet uppgår till -0,7 MSEK (-0,7), varav det konvertibla lånet står för -0,3 MSEK (-0,3). För helåret uppgår finansnettot till -2,7 MSEK (-3,0), varav det konvertibla lånet står för -1,1 MSEK (-0,6).

Finansiell ställning och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten under fjärde kvartalet uppgår till 2,8 MSEK (0,4). För helåret är motsvarande siffra 2,7 MSEK (-1,4).

Den 31 december 2017 uppgick koncernens likvida medel inklusive outnyttjad kredit, till 13,2 MSEK i jämförelse med utgången av föregående kvartal då den uppgick till 10,8 MSEK.

Räntebärande nettoskuld uppgick till 11,9 MSEK (13,9) vid utgången av perioden.

Balansomslutningen uppgick till 54,9 MSEK (55,3). Koncernens goodwill uppgick till 11,7 MSEK (14,6). Det egna kapitalet i koncernen var 27,7 MSEK (24,7), vilket motsvarar en soliditet om 50,5% (44,7%).

Aktieinformation

Antalet aktier och aktiekapital har inte förändrats under perioden. Antalet aktier är 2 403 187 st. och aktiekapitalet är 2 403 187 SEK.

Företaget har utelöpande konvertibla lån om nominellt totalt 10 MSEK fördelade på 1 000 st. konvertibler på envar nominellt 10 000 SEK. Lånet löper med en fast årlig ränta om 7 % och förfaller till betalning den 30 december 2018. I december 2017 ingick samtliga innehavare av konvertibelns avtal med förbindelse om att i enlighet med konvertibelvillkoren konvertera samtliga sina konvertibler till aktier.

Wonderful Times Groups aktie är sedan den 11 november 2008 listad på Aktietorget under kortnamnet WTG. Aktiekursen vid periodens utgång uppgick till 6,7 SEK. Endast ett aktieslag finns.

Insynsregistrerade personers innehav

Under fjärde kvartalet har VD Sofia Ljungdahl förvärvat 20 st konvertibler om nominellt 10 000 SEK.

Medarbetare

Antalet medarbetare vid periodens utgång uppgick till 22 (20).

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 tillräcklig för att ge bolaget en tillräcklig finansiell bas för såväl refinansiering som för framtida expansion. Det har inte skett några väsentliga förändringar i de finansiella riskerna i verksamheten. Dessa finns beskrivna i årsredovisningen för år 2016.

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 bokslutskommuniké 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 2017 till 2,6 MSEK (-6,0) MSEK. Eget kapital uppgick per 2017-12-31 till 22,6 MSEK (20,1) och soliditeten var 51,1 % (48,0%).

Årsstämma och årsredovisning

Årsstämma kommer att hållas den 23 maj 2017 kl 15 på Gillesvik Invests kontor på Norr Mälarstrand 12 i Stockholm. Styrelsen kommer föreslå årsstämman att ingen utdelning lämnas för 2017. Årsredovisning kommer att publiceras på bolagets hemsida senast den 2:e maj 2017.

Kommande rapportdatum

23 maj 2018 – Delårsrapport januari - mars samt årsstämma

31 augusti 2018 – Delårsrapport januari – juni

31 oktober 2018 – Delårsrapport januari – september

20 februari 2019 – Bokslutskommuniké 2018

Stockholm den 20 februari 2018

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 2017

KONCERNRESULTATRÄKNING, KSEK

	2017-10-01- 2017-12-31	2016-10-01- 2016-12-31	2017-01-01- 2017-12-31	2016-01-01- 2016-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	26 842	25 511	87 374	88 719
Summa intäkter	26 842	25 511	87 374	88 719
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-15 670	-15 296	-53 028	-54 541
Övriga externa kostnader	-3 160	-4 165	-12 899	-14 787
Personalkostnader	-3 722	-3 652	-12 695	-13 278
Avskrivningar	-782	-809	-3 145	-3 300
Summa rörelsens kostnader	-23 334	-23 922	-81 767	-85 906
Rörelseresultat	3 508	1 589	5 607	2 813
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	10	4	14
Räntekostnader och liknande resultatposter	-673	-759	-2 667	-3 022
Summa resultat från finansiella poster	-673	-749	-2 663	-3 008
Resultat efter finansiella poster	2 835	840	2 944	-195
Resultat före skatt	2 835	840	2 944	-195
Skatt	0	0	0	0
Periodens/Årets resultat	2 835	840	2 944	-195
Resultat per aktie, SEK	1,18	0,35	1,23	-0,08
Resultat per aktie vid full utspädning, SEK	0,71	0,25	0,92	0,08
Genomsnittligt antal aktier	2 403 187	2 403 187	2 403 187	2 403 187
Genomsnittligt antal aktier vid full utspädning	4 403 187	4 403 187	4 403 187	4 403 187

Januari – december 2017

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS, KSEK	2017-10-01- 2017-12-31	2016-10-01- 2016-12-31	2017-01-01- 2017-12-31	2016-01-01- 2016-12-31
Resultat efter finansiella poster	2 835	840	2 944	-195
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar	782	809	3 145	3 300
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	118	78	451	77
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	3 735	1 727	6 540	3 182
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet				
Ökning (-) minskning (+) lager	133	-70	-1 682	-5 379
Ökning (-) minskning (+) fordringar	-118	855	-110	2 714
Ökning (+) minskning (-) skulder	-948	-2 143	-2 008	-1 953
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 802	369	2 740	-1 436
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Övriga investeringar	-36	-1	-72	-51
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-36	-1	-72	-51
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	0	0	-122
Förändring av lån	-2 375	-2 349	-1 767	-2 464
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 375	-2 349	-1 767	-2 586
Periodens kassaflöde	391	-1 981	901	-4 073
Likvida medel vid periodens ingång	2 638	4 109	2 128	6 201
Likvida medel vid periodens/årets utgång	3 029	2 128	3 029	2 128

31 december 2017

KONCERNBALANSRÄKNING, KSEK	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Goodwill	11 685	14 644
Varumärken och liknande rättigheter	25	146
Summa Immateriella anläggningstillgångar	11 710	14 790
Finansiella anläggningstillgångar		
Uppskjuten skattefordran	3 060	3 060
Andra långfristiga fordringar	190	190
Summa finansiella anläggningstillgångar	3 250	3 250
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	139	133
Summa materiella anläggningstillgångar	139	133
Summa anläggningstillgångar	15 099	18 173
Omsättningstillgångar		
Varulager	29 636	27 954
Kundfordringar	5 510	4 006
Övriga fordringar	1 644	3 038
Kassa och bank	3 029	2 128
Summa omsättningstillgångar	39 819	37 126
Summa TILLGÅNGAR	54 918	55 299
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	27 717	24 735
Långfristiga skulder		
Konvertibelt lån	0	9 123
Summa långfristiga skulder	0	9 123
Kortfristiga skulder		
Konvertibelt lån	9 535	0
Skulder till kreditinstitut	5 300	6 767
Leverantörsskulder	1 929	3 585
Övriga kortfristiga skulder	10 437	11 089
Summa kortfristiga skulder	27 201	21 441
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	54 918	55 299
Eget kapital per aktie, SEK	11,53	10,29
Eget kapital per aktie vid full utspädning, SEK	8,46	7,69
Antal aktier vid periodens utgång	2 403 187	2 403 187
Antal aktier vid full utspädning	4 403 187	4 403 187

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL KONCERNEN	<i>Aktiekapital</i>	<i>Reserver</i>	<i>Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat</i>	<i>Summa Eget Kapital</i>
2017-01-01	2 403	0	22 332	24 735
Omräkningsdifferens		38		38
Periodens resultat			2 944	2 944
2017-12-31	2 403	38	25 276	27 717

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING, KSEK	<i>2017-10-01- 2017-12-31</i>	<i>2016-10-01- 2016-12-31</i>	<i>2017-01-01- 2017-12-31</i>	<i>2016-01-01- 2016-12-31</i>
Nettoomsättning	3 519	3 014	12 197	10 712
Handelsvaror	0	0	-346	0
Övriga externa kostnader	-1 299	-1 382	-5 144	-5 684
Personalkostnader	-1 072	-938	-2 830	-2 893
Avskrivningar	-38	-37	-149	-146
Rörelseresultat	1 110	657	3 728	1 989
Resultat från finansiella poster				
Räntetäkter och liknande resultatposter	112	64	291	129
Räntekostnader och liknande resultatposter	-416	-395	-1 572	-1 407
Resultat från andelar i koncernföretag	0	-6 700	0	-6 700
Summa resultat från finansiella poster	-304	-7 031	-1 281	-7 978
Bokslutsdispositioner	106	0	106	0
Resultat före skatt	912	-6 374	2 553	-5 989
Skatt	0	0	0	0
Periodens/Årets resultat	912	-6 374	2 553	-5 989

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING, KSEK	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
--	-------------------	-------------------

TILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar	25	126
Finansiella anläggningstillgångar	34 265	34 265
Materiella anläggningstillgångar	66	79
Summa anläggningstillgångar	34 356	34 470
Omsättningstillgångar	9 954	7 379
Summa TILLGÅNGAR	44 310	41 849

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	22 649	20 095
Långfristiga skulder	0	9 123
Kortfristiga skulder	21 661	12 631
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	44 310	41 849