



Bokslutskommuniké

Januari - December 2017

Wonderful Times Group AB (publ)



CARLOBABY™



CARLOKIDS™



≡Tullsa Vincent®

Oktober - december 2017

- Omsättningen uppgick till 26,8 MSEK (25,5).
- EBITDA uppgick till 4,3 MSEK (2,4).
- Kassafflöde 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).
- Kassafflöde 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 konstatera att 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, nättaktörer 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 ökningarna 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 konvertibell villkoren 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 in 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 2018 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 2018.

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 |