



Delårsrapport  
Januari - Mars 2013

Wonderful Times Group AB (publ)



CARLOBABY™



CARLOKIDS™



Tullsa

## Januari - mars 2013

- Omsättningen minskade till 21,9 MSEK (26,6) under en fortsatt svag konjunktur
- EBITDA uppgick till -7,6 MSEK (-1,5), inklusive uppsägningskostnader och lanseringskostnader om ca 3 MSEK
- Kassaflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till MSEK -5,3 (-5,6)
- Resultat efter skatt uppgick till -9,6 MSEK (-3,2)
- Resultat per aktie uppgick till -0,39 SEK (-0,16)
- WTG erhåller distributionsrättigheter från MGA Entertainment för dockserien Lalaloopsy för den svenska marknaden
- I syfte att finansiera tilläggsköpeskillingar med betalning 2013, erbjöd WTG i mars 2013 ett konvertibelt lån om maximalt 13 000 KSEK. Erbjudandet fulltecknades
- WTG intäktsbreddar genom lansering av ett egenutvecklat koncept, vilket kompenserar för en eventuellt fortsatt svag konjunktur

## Viktig utveckling av WTG under en svag konjunktur

Den ytterst svaga detaljhandelsmarknaden under det första kvartalet 2013 påverkade WTG-koncernen försäljning negativt. Tillsammans med kostnader för bolagets nya produktkoncept, blev kvartalets resultat därför betydande lägre än motsvarande period föregående år.

WTG har under det första kvartalet 2013 lanserat bolagets egenutvecklade 5-kampskoncept. Lanseringen har varit framgångsrik och inleder en positiv trend både vad gäller försäljning och fortsatt utveckling av WTG:s produktsortiment.

## Framtidsbedömning

Intäktsbreddningen med eget koncept har kompenserat för den generella volymminskningen och WTG uppvisar från och med andra kvartalet organisk tillväxt.

Under året kommer fokus fortsatt vara att vidareutveckla affärsmodellen för att skapa nya intäktskällor och utökad kostnadssynergi. Under andra halvåret 2013 bedömer styrelsen att ytterligare strategisk breddning av verksamheten skall vara möjlig.

Konjunkturen är för närvarande svårbedömd. Dock bedöms intäktsbreddningen, tillsammans med koncernens genomförda kostnadsbesparingar, medföra att WTG-koncernen uppvisar ett positivt resultat för verksamhetsåret 2013, trots den svaga inledningen av året. I april uppvisade koncernen en organisk tillväxt om 27%, samt uppvisade ett positivt resultat.

## Vd-kommentar

Vi har under årets första kvartal upplevt en svag efterfrågan på vår svenska marknad, främst inom fackhandelssegmentet, med ett antal butiksstängningar som följd. Detta har påverkat såväl vår omsättning som lönsamhet negativt. Som ett resultat av denna efterfrågenedgång har vi under kvartalet vidtagit en översyn av vår organisation som har resulterat i kraftiga personalneddragningar, vilket också kostnadsmässigt har påverkat kvartal 1. Likaså har uppstarten av vårt nya logistikcenter samt vårt nya affärsområde (Toys & Games) fört med sig engångskostnader under perioden.

Vi har nu vänt den svaga utvecklingen under det första kvartalet och jag vill specifikt informera om följande:

- I april uppnådde vi en 27%-ig tillväxt. Även i maj kommer vi att uppvisa en kraftig omsättningstillväxt.
- Försäljningen av vår nya 5-kamp har utvecklats mycket positivt och vårt nya spel finns nu att köpa hos samtliga leksaksfackhandelsaktörer, samt på bland annat City Gross, Coop, Clas Ohlson, Intersport och Plantagen.
- Samtliga bolag i koncernen uppvisar en bra tillväxt i nya försäljningskanaler.
- Babydivision fortsätter att utvecklas positivt och uppvisar en stark utveckling på bland annat den norska marknaden.
- Genom de ovan nämnda kostnadsrationaliseringarna fortsätter vi året med en mer anpassad kostnadskostym.

Sammantaget bedömer jag att vi har goda förutsättningar att fortsätta uppvisa en stark utveckling resten av året.

## Om Wonderful Times Group

Wonderful Times Group är ett snabbväxande företag med försäljning via 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](http://www.wonderfultimes.se)

## Omsättning och resultat

Omsättningen för det första kvartalet uppgick till 21,9 MSEK, vilket är nedgång jämfört med samma period föregående år (26,6). Omsättningstappet förklaras framför allt av en svag konjunktur.

Första kvartalet är säsongsmässigt det svagaste, och utgör normalt ca 15 % av årsförsäljningen.

Bruttomarginalen uppgick under kvartalet till 43,8%, vilket är lägre jämfört med motsvarande period föregående år (48,1%). Den svaga konjunkturen under inledningen av 2013 har påverkat produktutbudet, vilket även påverkat bruttomarginalen.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till -7,6 MSEK (-1,5). Det försämrade rörelseresultatet förklaras av den lägre volymen, lanseringskostnader, kostnader för anpassning av organisationen, samt kostnader i samband med ett nytt centrallager.

Goodwillavskrivningar påverkar rörelseresultatet i kvartalet med -1,1 MSEK (-1,1). Finansnettot för kvartalet uppgår till -0,7 MSEK (-0,5).

## Finansiell ställning och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten under första kvartalet uppgår till -5,3 MSEK (-5,6). Balansomslutningen uppgår till 92,9 MSEK. Koncernens goodwill är främst kopplad till verksamheterna i ALF, Carlo och Sun Toy

Den 31 mars 2013 uppgick koncernens likvida medel inklusive outnyttjad kredit, till 6,7 MSEK (4,0).

Räntebärande nettoskuld uppgick till 38,9 MSEK vid utgången av perioden.

Det egna kapitalet i koncernen var 29,4 MSEK, vilket ger en soliditet på 31,6% (38,4%).

## Investeringar

Investeringarna under kvartalet uppgår till 2,6 MSEK (3,1).

## Aktieinformation

Per 2013-01-01 uppgick antalet utestående aktier i Wonderful Times Group till totalt 24 648 678 st. Vid periodens utgång uppgick antalet aktier till 24 648 678 st. Under perioden har aktier och aktiekapital förändrats enligt följande:

2013-01-01	<i>Antal Aktier</i>	<i>Aktiekapital (SEK)</i>
<b>Ingående antal</b>	<b>24 648 678</b>	<b>4 929 736</b>
2013-03-31	<i>Antal Aktier</i>	<i>Aktiekapital (SEK)</i>
<b>Antal vid periodens utgång</b>	<b>24 648 678</b>	<b>4 929 736</b>

Bolaget har två utestående optionsprogram, ett med teckningsperiod juni - augusti 2014, ett med period till och med december 2016. Inga optioner har ännu tecknats. Lägsta lösenkurs är 3,38 kr. Maximalt antal aktier som kan tecknas genom optionsprogrammet är 1 200 000 st.

Wonderful Times Groups aktie är sedan den 11 november 2008 listad på Aktietorget under kortnamnet WTG. Aktiekursen vid periodens utgång uppgick till 1,32 SEK. Endast ett aktieslag finns.

## **Insynsregistrerade personers innehav**

Under första kvartalet har styrelseledamot Erik Stenfors rapporterat ökat innehav med 74 487 aktier, styrelseledamot Lars Åkerblom med 22 500 aktier, styrelseledamot David Rönnerberg med 50 000 aktier och VD Johan Aspemar med 29 957 st aktier. Styrelseordförande Matts Kastengren har via närstående företag rapporterat ökat innehav med 275 konvertibler och styrelseledamot David Rönnerberg har rapporterat ökat innehav med 50 konvertibler.

## **Medarbetare**

Antalet medarbetare vid periodens utgång uppgick till 44 (44).

## **Redovisnings- och värderingsprinciper**

Delårsrapporten har upprättats i överensstämmelse med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd och baseras på samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som bolagets senaste årsredovisning.

## **Finansiella risker**

Bolagets finansiering på medellång sikt bygger i grunden på positiva kassaflöden från verksamheten inkluderade finansiering av rörelsekapital från kreditinstitut. I tillägg har bolagets engagerade och finansiellt starka ägare visat en långsiktig beredskap att stödja verksamheten finansiellt. Styrelsen gör därmed sammantaget bedömningen att bolaget har en tillräcklig finansiell bas. I övrigt har det inte skett några vesentliga förändringar i de finansiella riskerna i verksamheten. Dessa finns beskrivna i not 1 i årsredovisningen för 2012.

## **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 för uppgick för kvartal 1 till -0,8 MSEK. Eget kapital uppgick per 2013-03-31 till 54,9 MSEK och soliditeten var 61,5 %.

## **Årsstämma**

Wonderful Times Group:s årsstämma äger rum den 23 maj hos Advokatfirman Lindahls lokaler, Mäster Samuelsgatan 20, Stockholm.

## **Kommande rapportdatum**

För räkenskapsåret 2013 avser Wonderful Times Group lämna följande ekonomiska rapporter:

Delårsrapport 6 månader presenteras den 29 augusti 2013

Delårsrapport 9 månader presenteras den 31 oktober 2013

Bokslutskommuniké för 2013 presenteras den 20 februari 2014

Stockholm den 23 maj 2013

**Johan Aspemar**  
VD och Koncernchef

För mer information, kontakta gärna:  
Johan Aspemar, VD och Koncernchef  
Tel. 070-955 54 22

E-post: [johan.aspemar@wonderfultimesgroup.se](mailto:johan.aspemar@wonderfultimesgroup.se)



## Januari – mars 2013

KONCERNRESULTATRÄKNING, KSEK	2013-01-01- 2013-03-31	2012-01-01- 2012-03-31	2012-01-01- 2012-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	21 942	26 602	121 138
<b>Summa intäkter</b>	<b>21 942</b>	<b>26 602</b>	<b>121 138</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Handelsvaror	-12 336	-13 802	-62 904
Övriga externa kostnader	-8 519	-7 448	-32 355
Personalkostnader	-8 731	-6 812	-27 990
Avskrivningar	-1 236	- 1 275	-5 169
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-30 822</b>	<b>-29 337</b>	<b>-128 418</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-8 880</b>	<b>-2 735</b>	<b>-7 280</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Ränteintäkter och liknade resultat poster	14	64	259
Räntekostnader och liknande resultatposter	-700	-553	-2 595
<b>Summa resultat från finansiella poster</b>	<b>-686</b>	<b>-489</b>	<b>-2 336</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-9 566</b>	<b>-3 224</b>	<b>-9 616</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-9 566</b>	<b>-3 224</b>	<b>-9 616</b>
Skatt	0	0	1 078
<b>Periodens/Årets resultat</b>	<b>-9 566</b>	<b>-3 224</b>	<b>-8 538</b>
<b>Resultat per aktie, SEK</b>	<b>-0,39</b>	<b>-0,16</b>	<b>-0,36</b>
<b>Resultat per aktie, SEK (vid full utspädning)</b>	<b>-0,39</b>	<b>-0,16</b>	<b>-0,36</b>
Genomsnittligt antal akter	24 648 678	20 648 678	23 648 678
Genomsn. antal aktier efter utspädning	24 648 678	20 648 678	23 648 678

## Januari – mars 2013

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS, KSEK	2013-01-01- 2013-03-31	2012-01-01- 2012-03-31	2012-01-01- 2012-12-31
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-9 566</b>	<b>-3 224</b>	<b>-9 616</b>
<b>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</b>			
Avskrivningar	1 236	1 275	5 169
Övriga poster	-49	246	-1 179
Skatt	0	0	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet</b>	<b>-8 379</b>	<b>-1 703</b>	<b>-5 626</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</b>			
Ökning (-) / Minskning (+) varulager	-914	-3 131	-755
Ökning (-) / Minskning (+) fordringar	2 934	80	-1 946
Ökning (+) / Minskning (-) skulder	1 108	-883	-812
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-5 251</b>	<b>-5 637</b>	<b>-9 139</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>			
Avyttring av fastighet	193	665	1 242
Förvärv av dotterföretag	-2 500	-3 116	-10 576
Övriga investeringar	-60	-20	-730
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>- 2 367</b>	<b>-2 471</b>	<b>-10 064</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission	0	-104	7088
Förändring av lån	12 171	4 804	7 321
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>12 171</b>	<b>4 700</b>	<b>14 409</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>4 553</b>	<b>- 3 408</b>	<b>-4 794</b>
<b>Likvida medel vid periodens ingång</b>	<b>1 290</b>	<b>6 083</b>	<b>6 084</b>
<b>Likvida medel vid årets/periodens utgång</b>	<b>5 843</b>	<b>2 675</b>	<b>1 290</b>

## 31 mars 2013

KONCERNBALANSRÄKNING, KSEK	2013-03-31	2012-03-31	2012-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	30 958	35 452	32 073
Varumärken och liknande rättigheter	453	0	453
<b>Summa Immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>31 411</b>	<b>35 452</b>	<b>32 526</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Uppskjuten skattefordran	4 116	3 805	4 116
Andra långfristiga fordringar	0	750	750
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>4 116</b>	<b>4 555</b>	<b>4 866</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier	871	1 200	943
Fastighet	0	0	0
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>871</b>	<b>1 200</b>	<b>943</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>36 398</b>	<b>41 207</b>	<b>38 335</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	27 247	27 521	26 333
Kundfordringar	18 131	19 820	22 226
Övriga fordringar	5 295	5 865	3 576
Kassa och bank	5 843	2 675	1 290
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>56 516</b>	<b>55 881</b>	<b>53 425</b>
<b>Summa TILLGÅNGAR</b>	<b>92 914</b>	<b>97 088</b>	<b>91 760</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	<b>29 376</b>	<b>37 321</b>	<b>39 802</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	4 457	3 492	4 890
Konvertibelt lån	13 000	0	0
Uppskjuten skatteskuld	0	767	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>17 457</b>	<b>4 259</b>	<b>4 890</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	24 099	21 062	21 683
Leverantörsskulder	8 316	8 444	6 273
Övriga korta skulder	13 666	26 002	19 112
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>46 081</b>	<b>55 508</b>	<b>47 068</b>
<b>Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>92 914</b>	<b>97 088</b>	<b>91 760</b>
Eget kapital per aktie, SEK	1,19	1,81	1,61
Antal aktier vid periodens utgång	24 648 678	20 648 678	24 648 678
Antal aktier vid full utspädning	24 648 678	20 648 678	24 648 678



<b>FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL</b>	<i>Aktiekapital</i>	<i>Bundna reserver</i>	<i>Fria reserver</i>	<i>Summa Eget Kapital</i>
<b>2013-01-01</b>	<b>4 930</b>	<b>0</b>	<b>34 872</b>	<b>39 802</b>
Omräkningdifferenser			-48	-48
Transaktionskostnader			-812	-812
Årets resultat			-9 566	-9 566
2013-03-31	4 930	0	24 446	29 376

<b>MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING, KSEK</b>	<i>2013-01-01- 2013-03-31</i>	<i>2012-01-01- 2012-03-31</i>	<i>2012-01-01- 2012-12-31</i>
Nettoomsättning	2 206	1 845	8 852
Övriga externa kostnader	-1 786	-863	-3 336
Personalkostnader	-749	- 1 005	- 4 334
Avskrivningar	-8	-2	-8
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-337</b>	<b>-25</b>	<b>1 174</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	38	80	432
Räntekostnader och liknande resultatposter	-459	-270	-1 436
Resultat från andelar i koncernföretag	0	-88	2 112
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-758</b>	<b>-303</b>	<b>2 282</b>
Inkomstskatt	0	0	4
<b>Periodens/Årets resultat</b>	<b>-758</b>	<b>-303</b>	<b>2 286</b>

<b>MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING, KSEK</b>	<i>2013-03-31</i>	<i>2012-03-31</i>	<i>2012-12-31</i>
--	-------------------	-------------------	-------------------

#### **TILLGÅNGAR**

Immateriella anläggningstillgångar	453	0	453
Materiella anläggningstillgångar	141	19	100
Finansiella anläggningstillgångar	78 213	76 895	78 213
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>78 807</b>	<b>76 914</b>	<b>78 766</b>
Omsättningstillgångar	10 337	7 696	6 204
<b>Summa TILLGÅNGAR</b>	<b>89 144</b>	<b>84 610</b>	<b>84 970</b>

#### **EGET KAPITAL OCH SKULDER**

Eget kapital	54 854	49 726	56 424
Långfristiga skulder	16 753	3 491	4 057
Kortfristiga skulder	17 537	31 393	24 489
<b>Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>89 144</b>	<b>84 610</b>	<b>84 970</b>