



Bokslutskommuniké

Januari - December 2015

Wonderful Times Group AB (publ)



CARLOBABY™



CARLOKIDS™



Tullsa

Vincent®

Oktober - december 2015

- Omsättningen uppgick till 25,4 MSEK (27,3).
- EBITDA uppgick till -3,2 MSEK (-0,2). Engångskostnader har belastat resultatet med 4,0 MSEK (-).
- Kassafflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till 2,8 MSEK (5,3).
- Resultat efter skatt uppgick till -4,8 MSEK (-1,8).
- Resultat per aktie uppgick till -2,01 SEK (0,99).
- Styrelsen har för avsikt att föreslå årsstämman en konvertibelemission om ca 6 MSEK för att finansiera den expansionsfas som WTG nu befinner sig i, där bolaget under de senaste månaderna knutit till sig ett antal betydande nya, kunder inom olika produktsegment.

Januari - december 2015

- Omsättningen uppgick till 91,5 MSEK (105,4).
- EBITDA uppgick till -6,8 MSEK (-4,0). Engångskostnader har belastat resultatet med 4,0 MSEK (-). Tillskott av engångskaraktär förbättrade EBITDA med 1,0 MSEK 2014.
- Kassafflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till MSEK -2,1 MSEK (2,4).
- Resultat efter skatt uppgick till -12,9 MSEK (-10,8).
- Resultat per aktie uppgick till -6,40 SEK (-8,45).

Väsentliga händelser under och efter periodens utgång

Styrelsen har för avsikt att föreslå årsstämman en konvertibelemission om ca 6 MSEK för att finansiera den expansionsfas som WTG nu befinner sig i.

Sofia Ljungdahl utsågs till ny VD och koncernchef och tillträdde i december 2015.

Under våren 2015 samlades koncernens hela varuflöde i ett gemensamt logistikcenter i Huskvarna. Wonderful Times Group ("WTG") ingick ett upphörandeavtal gällande bolagets lokaler i Sunne, där delar av koncernens logistik tidigare hanterades. Hyresperioden för lokalen i Sunne på det kontrakt som nu upphört löpte till och med år 2023. Hyreskostnaden, inklusive drift, uppgick till ca 12 MSEK för perioden fram till 2023. Avtalet innebar att WTG avträdde lokalerna 2015-10-22 och erlade en ersättning om 3,3 MSEK. Denna engångskostnad på 3,3 MSEK har belastat resultatet i det fjärde kvartalet. Inga ytterligare kostnader är beräknade att uppstå i samband med avträdandet.

WTG:s samlokalisering i Huskvarna och avträde från lokalerna i Sunne innebär att ytterligare ett steg är taget i det kostnadsbesparingsprogram som bolaget tidigare kommunicerat och där vi hittills uppnått besparingar om ca 18 MSEK på årsbasis vid full effekt från år 2016. Wonderful Times Group arbetar för närvarande med att undersöka möjligheten till ytterligare kostnadsbesparingar, samtidigt som bolagets huvudfokus framgent ligger på att förstärka försäljning och produktutveckling, för att på så sätt ytterligare förbättra den positiva resultatförstärkande trenden.

En nyemission riktad till allmänheten tecknades till ett belopp om 6 257 000 kr, vilket innebar att aktieantalet ökade med 625 700 antal aktier och uppgår efter nyemissionen till 2 403 187 aktier. Aktiekapitalet ökade med 6 257 000 kr och uppgår efter nyemissionen till 24 031 870 kr. Av de 6 257 000 kr avser 1 500 000 kr kvittning av fordringar i form av lån.

VD-kommentar

När nu största delen av det omfattande besparings- och effektiviseringsprogrammet är genomfört kommer fokus att ligga på produkt- och försäljningsutveckling. Nuvarande kostnadsmassa, tillsammans med nedan beskrivna produktnyheter och nya samarbeten på kundsidan, innebär att WTG räknar med ett positivt EBITDA-resultat för helåret 2016.

En av 2015 års viktigaste produktnyheter, Twistshake, mottogs mycket positivt av marknaden. Branschföreningen Lek- och Babybranschen utsåg i december årets barn- och babyprodukter. Twistshake, som distribueras av WTG:s dotterbolag Carlo Baby, vann i kategorin Sköta äta sova.

Från och med januari 2016 kommer de populära varumärkena Sylvania Families och Aquabeads att ingå i WTG:s produktportfölj. Detta är starka varumärken som gjort succé över hela världen. Bakom varumärkena står det japanska företaget Epoch Traumiesen. Epoch genomför under 2016 en omfattande sälj- och marknadsföringskampanj för att stärka dessa varumärken på den svenska marknaden.

Danska TopToy, som äger bland annat BR-Leksaker, uppgav i januari att man stänger sin grossistverksamhet, Norstar, i december 2015. Detta har skapat en viss rörelse i marknaden, där såväl grossister som detaljistkedjor flyttar fram positionerna. Naturligtvis öppnar sig nya affärsmöjligheter i denna förändring.

I den kanalförskjutning som sker i marknaden har WTG bearbetat de kunder som tar marknadsandelar och resultatet av detta ses nu i form av nya och utvidgade samarbeten med tongivande aktörer inom dagligvaru- och näthandeln.

Svensk Handels hållbarhetsundersökning 2015 visar att intresset för hållbarhetsfrågor tilltar i handeln. Som bransch ligger handeln över medel både när det gäller arbete med miljö och sociala/etiska frågor. Vi möter ständigt ökat engagemang och krav gällande dessa frågor hos våra kunder. Speciellt märkbart är detta hos de stora företagen och inom dagligvaruhandels aktörer, där hållbarhetsfrågor blivit strategiskt viktiga. För framtidens företag handlar detta engagemang om att ta samhällsansvar och bidra till en hållbar utveckling, men det finns också starka kopplingar till ekonomisk lönsamhet, varumärkesidentitet, marknadsföring och en förmåga att locka rätt medarbetare. WTG ser hållbar handel som ett viktigt fokusområde inför 2016. WTG ska fortsatt aktivt arbeta med inkösrutiner och riskanalyser utifrån produktgrupp och ursprungsland.

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. WTG-aktien är listad på Aktietorget.

Läs mer på www.wonderfultimes.se

Omsättning och resultat

Omsättningen för det fjärde kvartalet uppgick till 25,4 MSEK (27,3). För helåret uppgick omsättningen till 91,5 MSEK (105,4).

Bruttomarginalen uppgick under kvartalet till 40,0 % (41,8) samt för helåret till 37,8 % (41,3). Bruttomarginalförän-

dringen har påverkats av valutakursförändringar, ett förändrat produktutbud, av nedläggningen av de egna butikerna i Vincent samt av flytten av den tidigare egna produktionen av regnskydd till Litauen. Under 2014 togs beslut om att renodla verksamheten i Vincent vilket innebar nedläggning av två egna butiker i Vincent samt en avsmalning av bolagets produktutbud. Den tidigare egna produktionen av regnskydd i Helsingborg flyttades i slutet av 2014 till Litauen.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till -3,2 MSEK (-0,2). Resultatet är belastat med engångskostnader om 4,0 MSEK. För helåret uppgick EBITDA till -6,8 MSEK (-4,0). Under våren 2015 har koncernens hela varuflöde samlats i ett gemensamt logistikcenter i Huskvarna. Wonderful Times Group ingick ett upphörandeavtal gällande bolagets lokaler i Sunne där delar av koncernens logistik tidigare hanterades. Avtalet innebar att WTG avträdde lokalerna 2015-10-22 och erlade en engångsersättning om 3,3 MSEK. Hyresperioden för lokalen, inklusive drift, uppgick till ca 12 MSEK för perioden fram till 2023. Kvartalet är även belastat med uppsägningslöner för avgående VD om 0,7 MSEK. EBITDA för det fjärde kvartalet, exklusive ovan beskrivna kostnader för upphörandeavtal och uppsägningslöner, uppgick till 0,8 MSEK (-0,2). För helåret är motsvarande siffra -2,9 MSEK att jämföra med 2014 års -5,0 MSEK, rensat för tillskott av engångskaraktär med 1,0 MSEK. Goodwillavskrivningar påverkar rörelseresultatet i kvartalet med -0,8 MSEK (-0,8 MSEK) och helåret med -3,2 MSEK (-3,2).

Finansnettot för kvartalet uppgår till -0,8 MSEK (-0,7) och för helåret till -2,7 MSEK (-3,1).

Finansiell ställning och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten under fjärde kvartalet uppgår till 2,8 MSEK (5,3). För helåret är motsvarande siffra -2,1 MSEK (2,4).

Den 31 december 2015 uppgick koncernens likvida medel inklusive utnyttjad kredit, till 6,2 MSEK i jämförelse med utgången av föregående kvartal då den uppgick till 4,4 MSEK.

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

Balansomslutningen uppgick till 60,0 MSEK (66,2). Koncernens goodwill uppgick till 17,7 MSEK (20,8). Det egna kapitalet i koncernen var 24,1 MSEK (30,8), vilket motsvarar en soliditet om 40,2% (46,4%).

Aktieinformation

En nyemission om 6 257 000 kr ökade antalet aktier med 625 700 st och uppgår därefter till 2 403 187 st. Aktiekapitalet ökade med 6 257 000 kr och uppgår efter nyemission till 24 031 870 kr.

Bolaget har 200 optioner utestående som vid utgivande gav rätt att t.o.m. 2016-12-31 teckna en aktie per option för 224 SEK. Därefter har bolaget genomfört en företrädesemission 2009 och en sammanläggning 1:100 2014. Med omräkning blir den möjliga utspädningen försumbar och kursen innebär att teckning är osannolik.

Wonderful Times Groups aktie är sedan den 11 november 2008 listad på Aktietorget under kortnamnet WTG. Aktiekursen vid periodens utgång uppgick till 7,35 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 21 (30).

Finansiella risker

Bolagets finansiering på medellång sikt bygger i grunden på positiva kassaflöden från verksamheten inkluderande finansiering av rörelsekapital från kreditinstitut. Styrelsen har för avsikt att föreslå årsstämman en konvertibelemission om ca 6 MSEK för att finansiera den expansionfas som WTG nu befinner sig i. Det har inte skett några väsentliga förändringar i de finansiella riskerna i verksamheten. Dessa finns beskrivna in årsredovisningen för år 2014.

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 2015 till -14,7 MSEK. Resultatet inkluderar nedskrivningar av aktier i dotterbolag med 11,8 MSEK. Eget kapital uppgick per 2015-12-31 till 25,2 MSEK och soliditeten var 55,9 %.

Årsstämma och årsredovisning

Årsstämma kommer att hållas den 18 maj 2016 kl 11 på Advokatfirman Lindahls kontor på Mäster Samuelsgatan 20 i Stockholm. Styrelsen kommer föreslå årsstämman att ingen utdelning lämnas för 2015. Årsredovisning kommer att publiceras på bolagets hemsida senast den 27:e april 2016.

Kommande rapportdatum

18 maj 2016 - Delårsrapport januari - mars samt årsstämma.

31 augusti 2016 - Delårsrapport januari - juni.

31 oktober 2016 - Delårsrapport januari - september.

20 februari 2017 - Bokslutskommuniké 2016.

Stockholm den 19 februari 2016

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 2015

KONCERNRESULTATRÄKNING, KSEK	2015-10-01- 2015-12-31	2014-10-01- 2014-12-31	2015-01-01- 2015-12-31	2014-01-01- 2014-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	25 413	27 255	91 547	105 388
Övriga rörelseintäkter	0	0	290	1 000
Summa intäkter	25 413	27 255	91 837	106 388
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-15 241	-15 862	-56 922	-61 896
Övriga externa kostnader	-5 751	-6 386	-21 090	-25 019
Personalkostnader	-4 336	-5 176	-17 341	-23 521
Avskrivningar	-853	-905	-3 423	-3 668
Övriga rörelsekostnader	-3 300	0	-3 300	0
Summa rörelsens kostnader	-29 481	-28 329	-102 076	-114 104
Rörelseresultat	-4 068	-1 074	-10 239	-7 716
Resultat från finansiella poster				
Räntintäkter och liknande resultatposter	3	12	9	25
Räntekostnader och liknande resultatposter	-766	-703	-2 663	-3 100
Summa resultat från finansiella poster	-763	-691	-2 654	-3 075
Resultat efter finansiella poster	-4 831	-1 765	-12 893	-10 791
Resultat före skatt	-4 831	-1 765	-12 893	-10 791
Skatt	0	0	0	0
Periodens/Årets resultat	-4 831	-1 765	-12 893	-10 791
Resultat per aktie, SEK	-2,01	-0,99	-6,40	-8,45
Genomsnittligt antal aktier	2 403 187	1 777 487	2 013 195	1 277 487
Genomsnittligt antal aktier vid full utspädning	2 403 187	1 777 487	2 013 195	1 277 487

Genomsnittligt antal aktier för jämförelsetal är omräknade med hänsyn tagen till den omvända spliten på 1:100 som genomfördes i juni 2014.

Januari – december 2015

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS, KSEK	2015-10-01- 2015-12-31	2014-10-01- 2014-12-31	2015-01-01- 2015-12-31	2014-01-01- 2014-12-31
Resultat efter finansiella poster	-4 831	-1 765	-12 893	-10 791
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar	853	905	3 423	3 668
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	274	-15	10	-991
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-3 704	-875	-9 460	-8 114
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet				
Ökning (-) minskning (+) lager	2 218	5 048	-1 228	8 634
Ökning (-) minskning (+) fordringar	2 436	3 564	5 967	6 733
Ökning (+) minskning (-) skulder	1 805	-2 457	2 584	-4 808
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 755	5 280	-2 137	2 445
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar	0	0	300	0
Förvärv av dotterföretag	0	0	0	-225
Övriga investeringar	-35	0	-69	0
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	78	0	98	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	43	0	329	-225
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	0	3 664	4 762
Förändring av lån	570	-5 466	-4	-4 186
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	570	-5 466	3 660	576
Periodens/Årets kassaflöde	3 368	-186	1 852	2 796
Likvida medel vid periodens/årets ingång	2 833	4 535	4 349	1 553
Likvida medel vid periodens/årets utgång	6 201	4 349	6 201	4 349

31 december 2015

KONCERNBALANSRÄKNING, KSEK	2015-12-31	2014-12-31
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Goodwill	17 711	20 806
Varumärken och liknande rättigheter	273	401
Summa Immateriella anläggningstillgångar	17 984	21 207
Finansiella anläggningstillgångar		
Uppskjuten skattefordran	3 060	3 060
Andra långfristiga fordringar	190	190
Summa finansiella anläggningstillgångar	3 250	3 250
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	187	349
Summa materiella anläggningstillgångar	187	349
Summa anläggningstillgångar	21 421	24 806
Omsättningstillgångar		
Varulager	22 575	21 347
Kundfordringar	5 084	11 341
Övriga fordringar	4 674	4 384
Kassa och bank	6 201	4 349
Summa omsättningstillgångar	38 534	41 421
Summa TILLGÅNGAR	59 955	66 227
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	24 098	30 751
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	1 967	972
Övriga långfristiga skulder	300	0
Övriga långfristiga räntebärande skulder	0	3 000
Summa långfristiga skulder	2 267	3 972
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	15 764	14 862
Konvertibelt lån	0	2 900
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	1 500	0
Leverantörsskulder	4 956	4 570
Övriga kortfristiga skulder	11 370	9 172
Summa kortfristiga skulder	33 590	31 504
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	59 955	66 227
Eget kapital per aktie, SEK	10,03	17,30
Antal aktier vid periodens utgång	2 403 187	1 777 487
Antal aktier vid full utspädning	2 403 187	1 777 487

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL KONCERNEN	<i>Aktiekapital</i>	<i>Bundna reserver</i>	<i>Fria reserver</i>	<i>Summa Eget Kapital</i>
2015-01-01	17 775	0	12 976	30 751
Omräkningsdifferens			76	76
Nyemission	6 257			6 257
Transaktionskostnader			-93	-93
Årets resultat			-12 893	-12 893
2015-12-31	24 032	0	66	24 098

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING, KSEK	<i>2015-01-01- 2015-12-31</i>	<i>2014-01-01- 2014-12-31</i>
Nettoomsättning	9 594	11 672
Övriga externa kostnader	-7 830	-9 427
Personalkostnader	-3 407	-3 128
Avskrivningar	-143	-138
Rörelseresultat	-1 786	-1 021
Resultat från finansiella poster		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	108	196
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 212	-1 733
Resultat från andelar i koncernföretag	-11 800	-1 500
Summa resultat från finansiella poster	-12 904	-3 037
Resultat före skatt	-14 690	-4 058
Skatt	0	0
Periodens/Årets resultat	-14 690	-4 058

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING, KSEK	<i>2015-12-31</i>	<i>2014-12-31</i>
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	226	327
Finansiella anläggningstillgångar	40 965	47 965
Materiella anläggningstillgångar	124	98
Summa anläggningstillgångar	41 315	48 390
Omsättningstillgångar	3 689	4 327
Summa TILLGÅNGAR	45 004	52 717

EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	25 171	33 698
Långfristiga skulder	1 667	972
Kortfristiga skulder	18 166	18 047
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	45 004	52 717