



Årsredovisning 2016

Wonderful Times Group AB (publ)



CARLOBABY™



CARLOKIDS™



≡Tullsa Vincent®

Innehåll

Året 2016 i korthet	3
Koncernchefen har ordet	4
Organisation och strategi	5
Aktien och ägarbild	6
Förvaltningsberättelse	7
Räkenskaper	10
Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	20
Noter	25
Revisionsberättelse	38
Årsstämma och ekonomisk rapportering	40

Året 2016 i korthet

- 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).
- En fulltecknad konvertibelemission om 10 MSEK genomfördes.

Koncernchefen har ordet

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.

Sofia Ljungdahl
VD och Koncernchef

Organisation och strategi

Wonderful Times Group AB (WTG) är verksamt inom utveckling, försäljning och marknadsföring av produkter för den nordiska barnmarknaden. WTG samarbetar med samtliga tongivande kunder och täcker alla relevanta försäljningskanaler. På så sätt når koncernen effektivt ut till konsumenter i hela Skandinavien.

WTG:s strategi är att öka befintlig omsättning både via organisk tillväxt och genom förvärv. Den organiska tillväxten ska ske genom produktlanseringar och kanalbreddning. Lönsamheten förbättras kontinuerligt genom en större andel egna produkter och koncept samt genom att utnyttja fler synergier, främst inom administration och logistik.

WTG har genom förvärv skapat en bred produktportfölj inom barnmarknaden, och är i dagsläget aktivt inom affärsområdena lek och spel samt barn & baby.

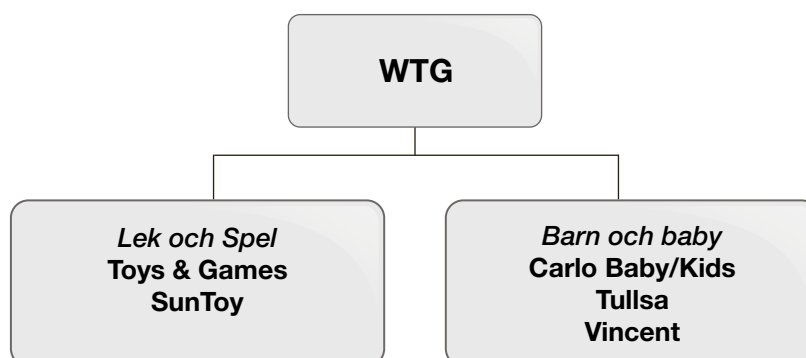
- Lek och Spel - Dotterbolagen SunToy och Toys & Games erbjuder ett brett sortiment av leksaker från välkända, starka varumärken till leksaker utan varumärke, så kallade "non-branded". Som exempel på några kända varumärken kan nämnas Clics, 4D Cityscape, Dragon-i, Color Me Mine och Cardinal.

I detta affärsområde finns också det egna varumärket ALF. ALF är en av Nordens ledande utvecklare av barn- och familjespel, med välkända titlar såsom "Med andra ord", "Med Vilda Gester", "Små Kloka Barn"-serien, m.fl.

- Barn och Baby - WTG:s dotterbolag Carlo Baby är en distributör inom segmentet barnprodukter och är främst verksamt på den svenska och norska marknaden. Carlo har såväl ett stort antal starka och välkända varumärken som ett antal egenutvecklade produkter. Som exempel på några kända varumärken kan nämnas Playgro, Bumbo, Munchkin, Sleepyhead, Twistshake och Lascal.

Tullsa utvecklar och tillverkar barnvagnstillbehör och har återförsäljare i Sverige, Norge, Danmark och Ryssland.

Vincent Shoe Store svarar för en egendesignad barnskokollektion fokuserad på funktionella, roliga skor och stövlar för modeintresserade.

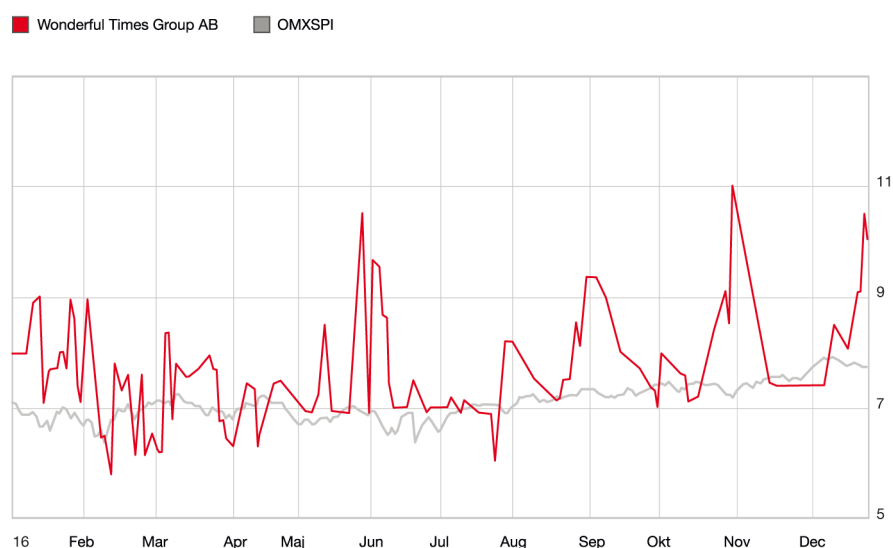


Aktien och ägarbild

Per 2016-01-01 uppgick antalet utestående aktier i bolaget till totalt 2 403 187 st, vilket också är antalet aktier vid årets utgång. 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.

	<i>Totalt antal aktier</i>
Ingående antal	2 403 187
Utgående antal	2 403 187

Bolagets aktie är sedan den 11 november 2008 listad på Aktietorget under kortnamnet WTG. Endast ett aktieslag finns. Grafen nedan visar aktiekursens utveckling under 2016 jämfört med index.



Ägare

De fem största aktieägarna per 2016-12-31

Namn	Kapital %	Röster %
SSE Opportunities LTD	18,48	18,48
Kattvik Financial Services AB	18,41	18,41
Gillesvik Invest AB	15,81	15,81
Pershing Llc.	10,87	10,87
Banque Carnegie Luxembourg S.A	7,49	7,49
Övriga	28,94	28,94
SUMMA	100,00	100,00

Källa: Euroclear

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Wonderful Times Group AB (publ) (WTG), 556684-2695, med huvudkontor i Huskvarna, Sverige, avger härmed årsredovisning jämte koncernredovisning för perioden 1 januari 2016 – 31 december 2016.

Verksamhet

Wonderful Times Group är ett 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.

Ägarförhållanden

WTG är listad på Aktietorget. 2016-12-31 var SSE Opportunities LTD, Kattvik Financial Services AB och Gillesvik Invest AB bolagets tre största ägare. För ytterligare information om ägarsituationen, se sidan 6.

Marknad

Totalmarknaden för klassiska leksaker fortsätter att öka och 2015 års toppnotering överträffas under 2016. Tillväxten (+3,5 %) är dock något mer dämpad jämfört med ifjol. Totalt handlade svenska hushåll leksaker för drygt 4,3 miljarder under det gångna året uppger GfK Toy Monitor. Detaljhandels digitalisering fortsätter med oförminskad styrka. Under 2016 växte den totala e-handeln med 16 %, att jämföra med den totala detaljhandelsförsäljningen som ökade med 3,3%. E-handeln bedöms nu utgöra 7,7 % av den totala detaljhandeln och 13,6 % av sällanköpshandeln.

Trenden är att stora kedjeaktörer kompletterar sina butiker med e-handel samtidigt som fler e-handlare öppnar fysiska butiker för att synas, ge rådgivning eller agera upphämtningscentral.

Barnartiklar och leksakshandel var länge underrepresenterade på nätet men har under de senaste åren uppvisat en rejäl tillväxt. Försäljningen på nätet av denna produktgrupp ökade under 2016 med 23 %, vilket innebär att branschen omsätter 1,7 miljarder kronor i denna kanal. Nätframgången förklaras av ett sortiment med låg kläm- och kännfaktor samt av en kundgrupp med brist på tid. 2% av e-handelskonsumenterna har handlat barnartiklar och leksaker från utlandet.

Omsättning och resultat

Omsättningen uppgick till 88,7 MSEK (91,5). Bruttomarginalen uppgick till 38,5 % (37,8).

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick 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 uppsägningsslön om 0,7 MSEK avseende avgående VD.

Goodwillavskrivningar påverkar rörelseresultatet med -3,1 MSEK (-3,1). Finansnettot för året uppgår till -3,0 MSEK (-2,7).

Finansiell ställning och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -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 år då den uppgick till 6,2 MSEK.

Räntebärande nettoskuld exklusive factoringkredit uppgick till 13,9 MSEK (10,9) vid utgången av året. 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. År 2016 är belastat med en ränta om 158 tkr avseende omvärdering av initialt upplupet anskaffningsvärde.

Styrelsen bedömer fortlöpande koncernens likviditet och finansiella resurser både i det korta och i det längre perspektivet. I samband med årsredovisningens upprättande har styrelsen särskilt att bedöma denna fråga ur ett tolv månaders perspektiv (frågan om fortsatt drift, going concern). Bolagets finansiering på meddelång sikt bygger i grunden på positiva kassaflöden från verksamheten inkluderande finansiering av rörelsekapital från kreditinstitut. Styrelsen gör därmed sammantaget bedömningen att bolaget har en tillräcklig finansiell bas för såväl refinansiering som för framtida expansion. I och med finansieringslösningen, som finns beskriven under *Väsentliga händelser under och efter årets utgång*, och bolagets förbättrade resultat har de finansiella riskerna minskat.

Medarbetare

Antalet medarbetare uppgick till 20 (29), varav 19 (28) i Sverige.

Väsentliga händelser under och efter årets utgång

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

Framtidsbedömning

Den svenska detaljhandeln visar en något avtagande tillväxt, men har fortfarande god fart. Tillväxten bedöms fortsätta tack vare befolkningstillväxt och en god sysselsättningsgrad. HUIs tillväxtprognos för den totala detaljhandeln 2017 mätt i löpande priser är 3%.

Prognosen pekar även på en fortsatt stark tillväxt för e-handeln. Bedömningen av försäljningsutvecklingen om 17 % för e-handeln innebär att e-handeln kommer att stå för knappt 9% av den totala detaljhandeln år 2017.

Ökad andel av helintegrerade kedjor samt starkare inköpsgrupperingar påverkar försäljningsmöjligheterna till fackhandeln negativt. Marknaden påverkas också av att tongivande kedjor breddar sitt produktutbud från lek till att avse även barn- och babyartiklar. Samtidigt ses stora möjligheter i ökad e-handel samt i dagligvaruhandelns utökade satsningar på denna produktgrupp.

Styrelse

Styrelsen har träffats oftare än de sex sammanträden som föreskrivs i styrelsens arbetsordning. Sammanlagt höll styrelsen nio sammanträden under verksamhetsåret 2016. Styrelsen bestod vid årets slut av följande personer: Matts Kastengren (ordförande), Lars Åkerblom (ledamot), Robert Eriksson (ledamot) och Sofia Ljungdahl (VD och ledamot). Engagemang och närvaro har varit mycket god hos samtliga styrelseledamöter.

Valberedning

Bolagsstämman 2016 beslutade om att utse en valberedning med de större ägarna och styrelsens ordförande. Valberedningen inför årsstämman 2017 har, förutom styrelsens ordförande Matts Kastengren, utgjorts av Jon Jonsson (SSE Opportunities Ltd) och Patrik Tillman (Kattvik Financial Services AB).

Eget kapital

Koncernen	Aktie- kapital	Bundna reserver	Fria reserver	Summa eget kapital
Eget kapital 2015-01-01	17 775	0	12 976	30 751
Nyemission	6 257	-	-	6 257
Emissionskostnader	-	-	-93	-93
Omräkningsdifferens	-	-	76	76
Årets resultat	-	-	-12 893	-12 893
Eget kapital 2015-12-31	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
Eget kapital 2016-12-31	2 403	4 654	17 678	24 735

Moderbolaget	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Fritt eget kapital	Totalt eget kapital
Eget kapital 2015-01-01	17 775	19 981	-4 058	33 698
Beslut årsstämma	-	-4 058	4 058	0
Nyemission	6 257	-	-	6 257
Emissionskostnader	-	-	-94	-94
Årets resultat	-	-	-14 690	-14 690
Eget kapital 2015-12-31	24 032	15 923	-14 784	25 171
Beslut årsstämma	-	-14 784	14 784	0
Nedsättning av aktiekapital	-21 629	-	21 629	0
Eget kapitalkomponent konvertibel	-	-	1 035	1 035
Transaktionskostnader	-	-	-122	-122
Årets resultat	-	-	-5 989	-5 989
Eget kapital 2016-12-31	2 403	1 139	16 553	20 095

Aktieutdelning och resultatdisposition

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att ingen utdelning skall utgå för verksamhetsåret 2016.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel i moderbolaget:

Belopp i KSEK

Överkursfond	1 139
Balanserat resultat	22 542
Årets resultat	-5 989
Summa	17 692

VD och styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Balanseras i ny räkning	16 553
Kvarvarande överkursfond balanseras i ny räkning	1 139

Resultaträkning - koncernen

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2016-01-01- 2016-12-31</i>	<i>2015-01-01- 2015-12-31</i>
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	1	88 719	91 547
Övriga rörelseintäkter	2	-	290
		<u>88 719</u>	<u>91 837</u>
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-54 541	-56 922
Övriga externa kostnader	3, 4	-14 787	-21 090
Personalkostnader	5	-13 278	-17 341
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	6	-3 300	-3 423
Övriga rörelsekostnader	7	-	-3 300
Rörelseresultat		<u>2 813</u>	<u>-10 239</u>
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	9	14	9
Räntekostnader och liknande resultatposter	10	-3 022	-2 663
Resultat efter finansiella poster		<u>-195</u>	<u>-12 893</u>
Resultat före skatt		<u>-195</u>	<u>-12 893</u>
Skatt på årets resultat	11	-	-
Årets resultat	12	<u>-195</u>	<u>-12 893</u>
Resultat per aktie			
Resultat per aktie före utspädning	12	-0,08	-6,40
Resultat per aktie efter utspädning	12	0,08	-6,40

Balansräkning - koncernen

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Varumärken samt liknande rättigheter	13	146	273
Goodwill	14	14 644	17 711
		<u>14 790</u>	<u>17 984</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	15	133	187
		<u>133</u>	<u>187</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	16	3 060	3 060
Andra långfristiga fordringar	17	190	190
		<u>3 250</u>	<u>3 250</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>18 173</u>	<u>21 421</u>
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	18	27 954	22 575
		<u>27 954</u>	<u>22 575</u>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		4 006	5 084
Övriga fordringar		1 460	2 632
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	1 578	2 042
		<u>7 044</u>	<u>9 758</u>
<i>Kassa och bank</i>		2 128	6 201
Summa omsättningstillgångar		<u>37 126</u>	<u>38 534</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>55 299</u>	<u>59 955</u>

Balansräkning - koncernen

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>	20		
Aktiekapital		2 403	24 032
Bundna reserver		4 654	-
Fria reserver		17 873	12 959
Årets resultat		-195	-12 893
Summa eget kapital		24 735	24 098
<i>Långfristiga skulder</i>			
Konvertibelt lån	21	9 123	-
Övriga skulder till kreditinstitut	22	-	1 967
Övriga långfristiga skulder		-	300
		9 123	2 267
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Checkräkningskredit		-	254
Skulder till kreditinstitut	22	6 767	13 256
Fakturakredit	23	-	2 254
Övriga räntebärande skulder		101	1 500
Leverantörsskulder		3 585	4 956
Övriga kortfristiga skulder		5 093	4 604
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	5 895	6 766
		21 441	33 590
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		55 299	59 955

Kassaflödesanalys - koncern

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>2016-01-01- 2016-12-31</i>	<i>2015-01-01- 2015-12-31</i>
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-195	-12 893
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	3 377	3 433
	<u>3 182</u>	<u>-9 460</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	3 182	-9 460
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	-5 379	-1 228
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	2 714	5 967
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-1 953	2 584
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 436	-2 137
Investeringsverksamheten		
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar	-	300
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-51	-69
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	98
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-51	329
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	-122	3 664
Förändring lån	-2 464	-4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 586	3 660
Årets kassaflöde	-4 073	1 852
Likvida medel vid årets början	6 201	4 349
Likvida medel vid årets slut	2 128	6 201

Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys - koncern

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m m		
Avskrivningar av tillgångar	3 300	3 423
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	77	10
	3 377	3 433

Resultaträkning - moderföretag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2016-01-01- 2016-12-31</i>	<i>2015-01-01- 2015-12-31</i>
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		10 712	9 594
		<u>10 712</u>	<u>9 594</u>
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3, 4	-5 684	-7 830
Personalkostnader	5	-2 893	-3 407
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	6	-146	-143
Rörelseresultat		<u>1 989</u>	<u>-1 786</u>
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	8	-6 700	-11 800
Ränteintäkter och liknande resultatposter	9	129	108
Räntekostnader och liknande resultatposter	10	-1 407	-1 212
Resultat efter finansiella poster		<u>-5 989</u>	<u>-14 690</u>
Resultat före skatt		<u>-5 989</u>	<u>-14 690</u>
Skatt på årets resultat	11	-	-
Årets resultat		<u>-5 989</u>	<u>-14 690</u>

Balansräkning - moderföretag

Belopp i KSEK	Not	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Varumärken samt liknande rättigheter	13	126	226
		<u>126</u>	<u>226</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	15	79	124
		<u>79</u>	<u>124</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	25	34 265	40 965
		<u>34 265</u>	<u>40 965</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>34 470</u>	<u>41 315</u>
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		6	8
Fordringar hos koncernföretag		5 956	1 095
Övriga fordringar		2	1 030
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	1 001	1 035
		<u>6 965</u>	<u>3 168</u>
<i>Kassa och bank</i>		414	521
Summa omsättningstillgångar		<u>7 379</u>	<u>3 689</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>41 849</u>	<u>45 004</u>

Balansräkning - moderföretag

Belopp i KSEK	Not	2016-12-31	2015-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	20	2 403	24 032
		<u>2 403</u>	<u>24 032</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		23 681	15 829
Årets resultat		-5 989	-14 690
		<u>17 692</u>	<u>1 139</u>
Summa eget kapital		20 095	25 171
<i>Långfristiga skulder</i>			
Konvertibelt lån	21	9 123	-
Övriga skulder till kreditinstitut	22	-	1 667
		<u>9 123</u>	<u>1 667</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	22	1 667	2 056
Övriga räntebärande skulder		101	101
Leverantörsskulder		358	2 154
Skulder till koncernföretag		8 064	11 079
Övriga kortfristiga skulder		513	424
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	1 928	2 352
		<u>12 631</u>	<u>18 166</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		41 849	45 004

Kassaflödesanalys - moderföretag

Belopp i KSEK	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-5 989	-14 690
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	7 003	11 866
	<u>1 014</u>	<u>-2 824</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 014	-2 824
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	1 064	189
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-2 131	2 180
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-53	-455
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-69
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	78
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	9
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	-122	3 664
Förändring lån	6 444	-222
Lån till koncernföretag	-6 376	-2 869
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-54	573
Årets kassaflöde	-107	127
Likvida medel vid årets början	521	394
Likvida medel vid årets slut	414	521

Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys - moderföretag

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m m		
Av- och nedskrivningar av tillgångar	6 846	11 943
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	157	-77
	<u>7 003</u>	<u>11 866</u>

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i KSEK om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3). Tillämpade principer är oförändrade jämfört med föregående år. De viktigaste redovisnings- och värderingsprinciperna som har använts vid upprättande av finansiella rapporterna sammanfattas nedan.

Värderingsprinciper koncernredovisning

I koncernredovisningen konsolideras moderföretaget och samtliga dotterföretags verksamheter fram till och med den 31 december 2016. Dotterföretag är alla företag i vilka koncernen har rätten att utforma företagets finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Koncernen uppnår och utövar bestämmande inflytande genom att inneha över hälften av rösterna. Alla dotterföretag har balansdag den 31 december och tillämpar moderföretagets värderingsprinciper.

Koncernredovisningen presenteras i valutan SEK som också är moderföretagets redovisningsvaluta. Resultat för dotterföretag som förvärvats eller avyttrats under året redovisas från det datum förvärvet alternativt till det datum avyttringen träder i kraft, enligt vad som är tillämpligt.

Belopp som redovisas i de finansiella rapporterna för dotterföretag har justerats där så krävs för att säkerställa överensstämmelse med koncernens redovisningsprinciper.

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna transaktioner och balansposter elimineras i sin helhet vid konsolidering, inklusive orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretagen. I de fall orealiserade förluster på koncerninterna tillgångar återförs vid konsolidering, prövas även den underliggande tillgångens nedskrivningsbehov utifrån ett koncernperspektiv.

Förvärvsmetoden

Koncernens bokslut är upprättat enligt förvärvsmetoden, vilket innebär att dotterbolagens egna kapital vid förvärvet, fastställt som skillnaden mellan tillgångarnas och skuldernas verkliga värden, elimineras i sin helhet. I koncernens egna kapital ingår härigenom endast den del av dotterbolagens egna kapital som tillkommit efter förvärvet.

Värderingsprinciper resultaträkningen

Intäkter

Försäljning av varor redovisas vid leverans av produkter till kunden, i enlighet med försäljningsvillkoren. Försäljningen redovisas efter avdrag för rabatter och moms. I koncernredovisningen elimineras koncernintern försäljning.

Försäljning av varor

Försäljningen av varor redovisas när Koncernen har överfört de väsentliga risker och förmåner som är förknippade med varornas ägande till kunden, varorna har levererats till kunden och de utgifter som uppkommer till följd av transaktionen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Ränteintäkter

Ränteintäkter redovisas i takt med att de intjänas. Beräkning av ränteintäkter görs på basis av den underliggande tillgångens avkastning enligt effektivräntemetoden.

Låneutgifter

Samtliga låneutgifter kostnadsförs i den period som de hänförs till och redovisas i posten Räntekostnader och liknande resultatposter.

Värderingsprinciper balansräkning

Värderingsprinciper m m

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden respektive nominellt belopp om inget annat anges nedan.

Utländska valutor

Tillgångar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs.

Ersättningar till anställda

Koncernens svenska pensionsförpliktelser redovisas i enlighet med FAR SRS RR 4. Koncernens pensionsförpliktelser täcks genom att försäkring tecknats hos försäkringsföretag.

Skatt

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år och justeringar avseende tidigare års aktuella skatt.

Skatteskulder/-fordringar värderas till vad som enligt företagets bedömning skall erläggas till eller erhållas från Skatteverket. Bedömningen görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas.

För poster som redovisas i resultaträkningen, redovisas även därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Immateriella tillgångar

Goodwill

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel i det förvärvade dotterbolagets nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill skrivs av linjärt över den beräknade nyttjandeperioden. Koncerngoodwill avskrivs på tio år mot bakgrund av de förvärvade bolagens strategiska betydelse.

Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar som förvärvats av företaget är redovisade till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Utgifter för internt genererad goodwill och varumärken redovisas i resultaträkningen som kostnad då de uppkommer.

Avskrivningar

Avskrivningar enligt plan baseras på ursprungliga anskaffningsvärden minskat med restvärde. Avskrivningarna sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod och redovisas som kostnad i resultaträkningen.

	Koncern, år	Moderföretag, år
<i>Följande avskrivningstider tillämpas:</i>		
<i>Förvärvade immateriella tillgångar</i>		
Varumärken	5	5
Goodwill	5-10	-

Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. Utgifter för förbättringar av tillgångars prestanda, utöver ursprunglig nivå, ökar tillgångens värde. Utgifter för reparation och underhåll redovisas som kostnader.

Avskrivningsprinciper för materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. Linjär avskrivningsmetod används för samtliga typer av materiella anläggningstillgångar. Följande avskrivningstider tillämpas:

	Koncern, år	Moderföretag, år
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	5	5

Nedskrivningar

De redovisade värdena för koncernens tillgångar kontrolleras vid varje balansdag för att utröna om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov. Om någon sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde som det högsta av nyttjandevärdet och nettoförsäljningsvärdet. Nedskrivning görs om återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden till en räntesats före skatt som är tänkt att beakta marknadens bedömning av riskfri ränta och risk förknippad med den specifika tillgången. För en tillgång som är beroende av andra tillgångar anses inte generera några oberoende kassaflöden. En sådan tillgång hänförs istället till den minsta kassagenererande enhet där de oberoende kassaflödena kan fastställas. I de fall goodwill hänförs sig till en grupp av tillgångar, för vilken ett nedskrivningsbehov konstaterats föreligga, fördelas nedskrivningsbehovet först till goodwill samt därefter till övriga tillgångar i proportion till deras redovisade värden. En nedskrivning reverseras om det har skett en förändring av beräkningarna som användes för att bestämma återvinningsvärdet. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens bokförda värde inte överstiger det bokförda värdet som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning, om ingen nedskrivning skulle gjorts.

Operationell leasing

När koncernen är leasagare kostnadsförs leasingavgifter avseende operationella leasingavtal linjärt över leasingperioden. Tillhörande kostnader, såsom underhållning och försäkring, kostnadsförs när de uppkommer.

Varulager

Varulagret värderas, med tillämpning av först-in först-ut-principen, till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. För homogena varugrupper tillämpas kollektiv värdering.

Kundfordringar

Kundfordringar redovisas som omsättningstillgångar till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra kundfordringar.

Låneskulder

Låneskulder redovisas initialt till erhållet belopp efter avdrag för transaktionskostnader. Upphörande av redovisning av finansiella skulder sker först när skulderna har reglerats genom återbetalning eller att dessa har eftersänkts.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda, exempelvis löner, semesterersättningar och bonus, är ersättningar till anställda som förfaller inom 12 månader från balansdagen det år som den anställde tjänat in ersättningen. Kortfristiga ersättningar värderas till det odiskonterade beloppet som Koncernen förväntas betala till följd av den outnyttjade rättigheten.

Ersättningar efter avslutad anställning

Koncernen tillhandahåller ersättningar efter avslutad anställning i form av pensioner genom olika förmånsbestämda och avgiftsbestämda planer.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Koncernen betalar fastställda avgifter till andra juridiska personer avseende flera statliga planer och försäkringar för enskilda anställda. Koncernen har inga legala eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter utöver betalningar av den fastställda avgiften som redovisas som en kostnad i den period där den relevanta tjänsten utförs.

Moderföretagets värderingsprinciper

Moderföretaget tillämpar samma värderingsprinciper som koncernen förutom enligt följande:

Utdelningar från dotterföretag

Utdelningar från dotterföretag intäktsredovisas när moderföretagets rätt till utdelning bedöms som säker och beloppet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag värderas till anskaffningsvärde eventuellt minskat med nedskrivningar. Utdelningar från dotterföretag redovisas som intäkt.

Aktieägartillskott

Moderföretaget redovisar lämnade aktieägartillskott som en ökning av värdet på andelarna i dotterföretaget. Återbetalningar av aktieägartillskott minskar det redovisade värdet på andelarna i dotterföretaget. Erhållna aktieägartillskott redovisas som en ökning av eget kapital. Återbetalningar av aktieägartillskott av erhållna aktieägartillskott minskar eget kapital.

Uppskattningar och bedömningar

När finansiella rapporter upprättas måste styrelsen och den verkställande direktören i enlighet med tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper göra vissa uppskattningar, bedömningar och antaganden som påverkar redovisning och värdering av tillgångar, avsättningar, skulder, intäkter och kostnader. De områden där sådana uppskattningar och bedömningar kan ha stor betydelse för koncernen, och som därmed kan påverka resultat- och balansräkningarna i framtiden, beskrivs nedan.

Betydande bedömningar

Följande är betydande bedömningar som har gjorts vid tillämpning av de av koncernens redovisningsprinciper som har den mest betydande effekten på de finansiella rapporterna.

Redovisning av uppskjutna skattefordringar

Bedömningen av i vilken omfattning uppskjutna skattefordringar kan redovisas baseras på en bedömning av sannolikheten av koncernens framtida skattepliktiga intäkter mot vilka uppskjutna skattefordringar kan utnyttjas. Dessutom krävs väsentliga överväganden vid bedömning av effekten av vissa rättsliga och ekonomiska begränsningar eller osäkerheter i olika jurisdiktioner.

Bedömning av osäkra fordringar

Kundfordringar värderas till det kassaflöde som förväntas inflyta till företaget. Därmed görs en detaljerad och objektiv genomgång av alla utestående belopp på balansdagen.

Osäkerhet i uppskattningen

Nedan följer information om uppskattningar och antaganden som har den mest betydande effekten på redovisning och värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Utfallet från dessa kan avvika väsentligt.

Nedskrivningar

För att bedöma nedskrivningsbehovet beräknas återvinningsvärdet för varje tillgång eller kassagenererande enhet baserat på förväntade framtida kassaflöde och med användning av en lämplig ränta för att kunna diskontera kassaflödet. Osäkerheter ligger i antaganden om framtida kassaflöde och fastställande av en lämplig diskonteringsränta.

Varulager

Per varje balansdag görs en beräkning av nettoförsäljningsvärdet för varulagret varmed de mest tillförlitliga uppgifter som finns tillgängliga beaktas. Det framtida försäljningsvärdet kan påverkas av framtida teknologi och andra marknadsdrivna förändringar som kan minska framtida försäljningspriser.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Finansiella risker

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker, inkluderande effekterna av förändringar av priser på låne- och kapitalmarknad, valutakurser och räntesatser. Koncernens övergripande riskhanteringsprogram fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Finans- och riskhanteringen sköts av moderbolagets finansavdelning enligt de principer som godkänts av styrelsen. Den svarar för koncernens lånefinansiering, valuta och riskhantering.

Ränterisker

Koncernens intäkter och kassaflöde från rörelsen är till viss del beroende av förändringar i marknadsmässiga räntenivåer. Denna exponering avser främst koncernens upplåning, då några väsentliga räntebärande tillgångar inte finns. Koncernen har banklån främst för rörelsekapitalfinansiering och en mindre del förvärvsfinansiering.

Kreditrisk

Koncernen har ingen väsentlig koncentration av kreditrisker. Koncernen har fastställda riktlinjer för att säkra att försäljning av produkter och tjänster sker till kunder med lämplig kreditbakgrund.

Likviditetsrisk

Koncernen befinner sig i en expansionsfas som kan komma att kräva att ytterligare likviditet tillförs (se även förvaltningsberättelsen). Koncernens likviditet ska placeras i banker med hög finansiell säkerhet och vara tillgängliga för lyftning.

Valutarisker

Koncernen verkar internationellt och utsätts för transaktionsrisker framförallt vi köp av varor i utländsk valuta. Valutaexponeringen avser primärt EURO och USD. Koncernföretagen använder i vissa fall terminskontrakt för att säkra sin exponering för valutarisker i samband med rapportvalutan.

Noter

Not 1 Nettoomsättning

Nettoomsättningen fördelas på följande verksamhetsgrenar:

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
Koncern		
Barn- och Babyprodukter	39 941	40 091
Lek och spel	42 136	44 310
Barnskor	6 642	7 146
Summa	88 719	91 547

Not 2 Öviga rörelseintäkter

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
Koncern		
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar	-	290
Summa	-	290

Not 3 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
Koncern		
<i>Grant Thornton Sweden AB</i>		
Revisionsarvode	228	252
Summa	228	252
<i>RSM Hanser Kjelstrup & Wiggen AS</i>		
Revisionsarvode	25	25
Summa	25	25
Totalt	253	277
Moderföretag		
<i>Grant Thornton Sweden AB</i>		
Revisionsarvode	63	102
Totalt	63	102

Not 4 Leasingavgifter avseende operationell leasing

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
Koncern		
<i>Tillgångar som innehas via operationella leasingavtal</i>		
Räkenskapsårets leasingkostnader inklusive lokalhyror	4 692	6 946
Moderföretag		
<i>Tillgångar som innehas via operationella leasingavtal</i>		
Räkenskapsårets leasingkostnader inklusive lokalhyror	3 599	4 526

Not 5 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
Moderföretag		
<i>Sverige</i>		
Män	1	3
Kvinnor	2	1
Totalt i moderföretaget	3	4
Dotterföretag		
<i>Sverige</i>		
Män	5	10
Kvinnor	11	14
<i>Norge</i>		
Män	1	1
Totalt i dotterföretag	17	25
Koncernen totalt	20	29

Könsfördelning i företagsledningen

	2016-12-31 Andel män i %	2015-12-31 Andel män i %
Moderföretag		
Styrelsen	75	100
Verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare	-	-
Koncern		
Styrelsen	20	21
Verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare	-	-

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
Moderföretag		
Styrelse och VD	1 291	1 433
(varav tantiem)	292	-
Övriga anställda	666	631
(varav vinstandelar)	-	-
Summa	1 957	2 064
Sociala kostnader	835	1 064
(varav pensionskostnader) 1)	156	218
Dotterföretag		
Styrelse och VD	658	691
Övriga anställda	6 842	9 097
Summa	7 500	9 788
Sociala kostnader	2 730	3 925
(varav pensionskostnader)	389	746
Koncern		
Styrelse och VD	1 949	2 124
(varav tantiem)	292	-
Övriga anställda	7 508	9 728
Summa	9 457	11 852
Sociala kostnader	3 565	4 989
(varav pensionskostnader) 2)	545	964

1) Av moderföretagets pensionskostnader avser 120 tkr (fg år 175 tkr) gruppen styrelse och VD. Företagets utestående pensionsförpliktelser till dessa uppgår till 0 tkr (fg år 0 tkr).

2) Av koncernens pensionskostnader avser 179 tkr (fg år 290 tkr) gruppen styrelse och VD. Koncernens utestående pensionsförpliktelser till dessa uppgår till 0 tkr (fg år 0 tkr).

**Löner och andra ersättningar fördelade per land och mellan styrelseledamöter
m fl och övriga anställda**

	2016-01-01- 2016-12-31 Styrelse och VD	2016-01-01- 2016-12-31 Övriga anställda	2015-01-01- 2015-12-31 Styrelse och VD	2015-01-01- 2015-12-31 Övriga anställda
Moderföretag				
Sverige	1 291	666	1 433	631
(varav tantiem o.d.)	292	-	-	-
Moderföretaget totalt	1 291	666	1 433	631
(varav tantiem o.d.)	292	-	-	-
Dotterföretag				
Sverige	658	6 390	691	8 581
(varav tantiem o.d.)	-	-	-	-
Norge	-	452	-	516
(varav tantiem o.d.)	-	-	-	-
Dotterföretag totalt	658	6 842	691	9 097
(varav tantiem o.d.)	-	-	-	-
Koncernen totalt	1 949	7 508	2 124	9 728
(varav tantiem o.d.)	292	-	-	-

Ledande befattningshavares förmåner

Till styrelsens ordförande har arvode utgått med 75 tkr och till övriga styrelsemedlemmar, exklusive anställd VD, 50 tkr. Till bolagets VD har lön utgått med 1 116 tkr, varav tantiem 292 tkr (1 208 tkr) och pension 120 tkr (175 tkr).

VD har i sitt avtal 6 månaders uppsägningstid.

Not 6 Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
Koncern		
<i>Avskrivningar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	-3 194	-3 194
Inventarier, verktyg och installationer	-106	-229
	-3 300	-3 423
Moderföretag		
Immateriella anläggningstillgångar	-101	-101
Inventarier, verktyg och installationer	-45	-42
	-146	-143

Not 7 Övriga rörelsekostnader

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
Koncern		
Upphörandeavtal	-	-3 300
Summa	-	-3 300

Under våren 2015 samlades koncernens hela varuflöde i ett gemensamt logistikcenter i Huskvarna. Bolaget ingick ett upphörandeavtal gällande bolagets lokaler i Sunne, där delar av koncernens logistik tidigare hanterades. Hyresperioden för lokalen i Sunne på det kontrakt som då upphörde löpte till och med år 2023. Hyreskostnaden, inklusive drift, uppgick till ca 12 MSEK för perioden fram till 2023. Avtalet innebar att dotterbolaget SunToy avträdde lokalerna 2015-10-22 och erlade en ersättning om 3,3 MSEK. Denna engångskostnad på 3,3 MSEK belastade resultatet 2015.

Not 8 Resultat från andelar i koncernföretag

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
Nedskrivningar	-6 700	-11 800
	-6 700	-11 800

Not 9 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
Koncern		
Ränteintäkter, övriga	14	9
	14	9
Moderföretag		
Ränteintäkter, koncernföretag	129	108
	129	108

Not 10 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
Koncern		
Räntekostnader, övriga	-3 022	-2 663
	-3 022	-2 663
Moderföretag		
Räntekostnader, koncernföretag	-471	-580
Räntekostnader, övriga	-936	-632
	-1 407	-1 212

Not 11 Skatt på årets resultat

	2016-01-01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
Koncernen		
Resultat före skatt	-195	-12 893
Skatt enligt gällande skattesats, 22%	43	2 836
Ej avdragsgilla kostnader	-667	-642
Underskott för vilken uppskjuten skattefordran ej aktiverats	-	-2 215
Utnyttjande av tidigare ej aktiverat underskottsavdrag	597	-
Övriga poster	27	21
Summa	0	0
Moderföretaget		
Resultat före skatt	-5 989	-14 690
Skatt enligt gällande skattesats, 22%	1 318	3 232
Ej avdragsgilla kostnader	-1 513	-2 600
Underskott för vilken uppskjuten skattefordran ej aktiverats	-	-652
Utnyttjande av tidigare ej aktiverat underskottsavdrag	168	-
Övriga poster	27	20
Summa	0	0

Not 12 Resultat per aktie

	2016	2015
Koncern		
Redovisat resultat	-195	-12 893
Resultat för beräkning av resultat per aktie före utspädning	-195	-12 893
Resultat för beräkning av resultat per aktier efter utspädning	356	-12 893
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	2 403 187	2 013 195
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	4 403 187	2 013 195

Not 13 Varumärken samt liknande rättigheter

	2016-12-31	2015-12-31
Koncern		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	776	776
	<u>776</u>	<u>776</u>
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-503	-375
-Årets avskrivning enligt plan	-127	-128
	<u>-630</u>	<u>-503</u>
Redovisat värde vid årets slut	146	273
Moderföretag		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	503	503
	<u>503</u>	<u>503</u>
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-277	-176
-Årets avskrivning enligt plan	-100	-101
	<u>-377</u>	<u>-277</u>
Redovisat värde vid årets slut	126	226

Not 14 Goodwill

	2016-12-31	2015-12-31
Koncern		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	66 478	66 478
	<u>66 478</u>	<u>66 478</u>
<i>Akkumulerade ned- och avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	31 867	-28 772
-Avyttringar	-	-30
-Årets avskrivning enligt plan	-3 067	-3 065
	<u>-34 934</u>	<u>-31 867</u>
-Ackumulerade nedskrivningar	-16 900	-16 900
Redovisat värde vid årets slut	14 644	17 711

Not 15 Inventarier, verktyg och installationer

	2016-12-31	2015-12-31
Koncern		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	3 832	4 959
-Nyanskaffningar	52	69
-Avyttringar och utrangeringar	-1 797	-1 196
	<u>2 087</u>	<u>3 832</u>
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-3 645	-4 610
-Avyttringar och utrangeringar	1 797	1 196
-Årets avskrivning enligt plan	-106	-231
	<u>-1 954</u>	<u>-3 645</u>
Redovisat värde vid årets slut	133	187

Moderföretag

<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	320	251
-Nyanskaffningar	-	69
	<u>320</u>	<u>320</u>
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-196	-153
-Årets avskrivning enligt plan	-45	-43
	<u>-241</u>	<u>-196</u>
Redovisat värde vid årets slut	79	124

Not 16 Uppskjuten skattefordran

Koncernen och moderföretagets förändring mellan åren har redovisats som uppskjuten skattekostnad/intäkt.

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader och underskottsavdrag

	<i>Belopp vid årets ingång</i>	<i>Redovisat över resultaträkningen</i>	<i>Belopp vid årets utgång</i>
Koncern			
Underskottsavdrag	3 060	-	3 060
	3 060	-	3 060

Not 17 Andra långfristiga fordringar

	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	190	190
Redovisat värde vid årets slut	190	190

Not 18 Varulager m m

Varulagret har värderats till det lägsta av anskaffningsvärdet, enligt först-in-först-ut-principen, och nettoförsäljningsvärdet.

	<i>2016-12-31</i>	<i>2015-12-31</i>
Koncern		
<i>Varulagret fördelar sig på följande poster:</i>		
Handelsvaror	23 411	19 728
Förskott till leverantörer	4 543	2 847
Totalt	27 954	22 575

Not 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2016-12-31	2015-12-31
Koncern		
Förutbetalda hyror	971	1 019
Övriga poster	607	1 023
	1 578	2 042
Moderföretag		
Förutbetalda hyror	782	789
Övriga poster	219	246
	1 001	1 035

Not 20 Antal aktier

Antal aktier	Aktier	Totalt antal
Antal 2015-01-01		1 777 487
Nyemission	625 700	2 403 187
Antal 2015-12-31		2 403 187
Antal 2016-12-31		2 403 187

Kvotvärdet på bolagets aktier uppgår till 1 kr (10 kr).

Not 21 Konvertibla lån

Företaget har utelöpande lån som är konvertibla enligt följande:

1 000 st konvertibler envar om nominellt 10 000 SEK. Lånet löper med en fast årlig ränta om 7% och förfaller till betalning den 30 december 2018. Innehavaren av konvertibel är berättigad att, under tiden från och med den 15 november 2018 till och med den 30 november 2018, påkalla konvertering till nya aktier i bolaget till en konverteringskurs om 5 SEK per aktie.

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. 2016 års resultat är belastat med en ränta om 158 tkr avseende omvärdering av initialt upplupet anskaffningsvärde.

Not 22 Övriga skulder till kreditinstitut

	Koncern	Moderföretag
Förfallotidpunkt, inom ett år från balansdagen	6 727	1 667
	6 727	1 667

Not 23 Fakturakredit

	2016-12-31	2015-12-31
Förfallotidpunkt, 1-5 år från balansdagen	-	5 530
Förfallotidpunkt, senare än fem år från balansdagen	-	-3 276
	0	2 254

Not 24 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2016-12-31	2015-12-31
Koncern		
Upplupna löner och semesterlöner	1 738	1 556
Upplupna sociala avgifter	528	484
Upplupen royalty	372	532
Upplupen bonus	1 107	1 014
Övriga poster	2 150	3 180
	5 895	6 766
Moderföretag		
Upplupna löner och semesterlöner	414	140
Upplupna sociala avgifter	130	44
Övriga poster	1 384	2 168
	1 928	2 352

Not 25 Andelar i koncernföretag

	2016-12-31	2015-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	125 217	120 417
-Aktieägartillskott	-	4 800
	125 217	125 217
<i>Akkumulerade nedskrivningar:</i>		
-Vid årets början	-84 252	-72 452
-Årets nedskrivningar	-6 700	-11 800
	-90 952	-84 252
Redovisat värde vid årets slut	34 265	40 965

Specifikation av moderföretagets innehav av aktier och andelar i koncernföretag

Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier.

Dotterföretag / Org nr / Säte	Antal andelar	i %	Redovisat värde
Wonderful Times Toys & Games i Malmö AB, 556583-1228, Malmö	1 000	100	6 731
Carlo i Jönköping AB, 556062-8009, Jönköping	4 000	100	7 601
Wonderful Times Toys & Games i Fosie AB, 556567-7597, Malmö	50 000	100	5 796
Spacebabies AB, 556643-8437, Stockholm	1 000	100	273
ValueTree Vilande AB, 556756-1526, Stockholm	1 000	100	139
ValueTree Holdings Fastighets AB, 556763-4968, Stockholm	100 000	100	100
Tullsa AB, 556221-4865, Helsingborg	1 000	100	2 657
Sun Toy Aktiebolag, 556309-7632, Sunne	500	100	6 310
Vincent Shoe Store Sweden AB, 556569-4766, Stockholm	148 647	100	4 658
			34 265

Not 26 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Koncern	2016-12-31	2015-12-31
Ställda säkerheter		
Företagsinteckningar	25 150	26 400
Aktier i dotterbolag	30 650	32 430
Kundfordringar	-	2 822
Bankräkningar	130	130
Summa	55 930	61 782

Eventalförpliktelser

Koncernen har ett regressansvar för överlättna kundfordringar på 889 tkr (1 394).

Moderföretag	2016-12-31	2015-12-31
Ställda säkerheter		
Aktier i dotterbolag	25 301	32 274
Företagsinteckningar	6 000	6 000
Summa	31 301	38 274

Eventalförpliktelser

Moderbolaget har lämnat generell borgen till kreditinstitut för dotterbolagen Carlo i Jönköping AB, SunToy AB och Wonderful Times Toys & Games i Malmö AB.

Not 27 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga händelser som leder till justeringar eller betydande händelser som inte leder till justeringar har inträffat mellan balansdagen och datumet för utfärdande.

Not 28 Disposition av vinst

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel i moderbolaget:

Belopp i KSEK

Överkursfond	1 139
Balanserat resultat	22 542
Årets resultat	-5 989
Summa	17 692

VD och styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Balanseras i ny räkning	16 553
Kvarvarande överkursfond balanseras i ny räkning	1 139

Wonderful Times Group AB (publ) har sitt säte i Stockholm i Sverige.

Resultat och balansräkningarna kommer att föreläggas årsstämman 2017-05-23 för fastställelse.

Stockholm den 2 maj 2017

Matts Kastengren
Styrelseordförande

Sofia Ljungdahl
Verkställande direktör

Lars Åkerblom

Robert Eriksson

Min revisionsberättelse har lämnats den 2 maj 2017

Jan Polsten
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Wonderful Times Group AB (publ)
Org.nr. 556684-2695

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Wonderful Times Group AB (publ) för år 2016.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Wonderful Times Group AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Jag är oberoende i förhållande till Wonderful Times Group AB (publ) enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas

påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för mina uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Jag drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Mina slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar jag den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Jag måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Jag måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de betydande brister i den interna kontrollen som jag identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Wonderful Times Group AB (publ) för år 2016 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Jag tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Jag är oberoende i förhållande till Wonderful Times Group AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företaget någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och

överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Jönköping den 2 maj 2017

Jan Polsten

Auktoriserad revisor

Wonderful times group:s årsstämma

Årsstämma kommer att hållas den 23 maj 2017 kl 15 på Gillesvik Invest kontor på Norr Mälarstrand 12 i Stockholm.

Anmälan och rätt att delta på stämman

Aktieägare som önskar delta på årsstämman ska vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen onsdagen den 17 maj 2017 och måste anmäla sig senast onsdagen den 17 maj 2017 till Bolaget på adress Wonderful Times Group AB, Järnvägsgatan 18, 561 34 Huskvarna, eller via e-post till sofia.ljungdahl@wonderfultimes.se. Vid anmälan ska namn, personnummer alternativt organisationsnummer uppges samt gärna adress, telefonnummer och eventuella biträden (maximalt 2).

Ombud och fullmaktsformulär

Aktieägare som avser att närvara genom ombud ska tillse att ombudet till stämman har med sig en undertecknad och daterad fullmakt utfärdad av aktieägaren. Den som företräder en juridisk person ska förete registreringsbevis (eller motsvarande behörighetshandling) utvisande att de personer som har undertecknat fullmakten är behöriga firmatecknare för aktieägaren. Sådana behörighetshandlingar bör emellertid även biläggas anmälan om deltagande. Fullmakten får inte vara utfärdad tidigare än fem år innan stämman. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Bolagets webbplats www.wonderfultimes.se samt sänds utan kostnad till aktieägare som begär det och uppger sin postadress eller e-post. För att beställa fullmaktsformulär gäller samma adress och e-post som ovan.

Ekonomisk rapportering

För räkenskapsåret 2016 avser Wonderful Times Group lämna följande ekonomiska rapporter:

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