



# Wonderful TIMES GROUP

## Bokslutskommuniké januari – december 2012

Wonderful Times Group AB (publ)



### Oktober - december 2012

- Omsättningen uppgick till 34,5 MSEK (38,5)
- EBITDA uppgick till -0,3 MSEK (0,3).
- EBITDA exklusive avvecklad enhet i Malmö uppgick till 1,9 MSEK
- Kassaflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till 3,5 MSEK (9,9)
- Resultat efter skatt uppgick till -1,1 MSEK (0,7)
- Resultat per aktie uppgick till -0,05 SEK (0,03)

### Januari - december 2012

- Omsättningen ökade med 8 % till 121,1 MSEK (111,8).
- EBITDA uppgick till -2,1 MSEK (-5,2)
- EBITDA exklusive avvecklad enhet i Malmö uppgick till 3,7 MSEK
- Kassaflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till -9,1 MSEK (3,3), skillnaden beror i huvudsak på ett ökat rörelsekapital under 2012
- Resultat efter skatt uppgick till -8,5 MSEK (-10,0)
- Resultat per aktie uppgick till -0,36 SEK (-0,53)

### Händelser efter rapportperiodens utgång

- WTG ingår distributionsrättigheter med MGA Entertainment för dockserien Lalaloopsy för den svenska marknaden
- WTG lanserar den egenutvecklade super 5-kampen
- WTG upptar fullteknat konvertibel lån om 13 MSEK. Likviden från emissionen kommer att användas till att slutreglera samtliga tilläggsköpeskillingar i koncernen.

### Åtgärdsprogram slutfört enligt plan under kvartal fyra 2012

Som tidigare meddelats har WTG fokuserat på att samordna och effektivisera de genomförda förvärven under år 2012, i syfte att skapa en stabil plattform för expansion. Under det fjärde kvartalet slutfördes koncernens omfattande åtgärdsprogram, bland annat:

- Avslutades avvecklingen av en enhet i Malmö (Eber) som samordnas med övriga enheter. Delar flyttades till dotterbolaget ALF i Malmö och resterande till dotterbolaget SUNTOY i Sunne. Avvecklingskostnad för Eber belastade 2012 års EBITDA med 5,8 MSEK. Per januari 2013 är avvecklingen slutförd vilket medför att kostnadsbasen upphört.

- Färdigställdes koncernens logistikfunktion i Huskvarna

- Slutfördes en koncerngemensam ekonomifunktion i Jönköping

Samtidigt som åtgärdsprogrammet avslutats, har den nya organisationsdelen som arbetar med att utveckla och sälja unika produktkoncept påbörjat sitt arbete och lanserat ett första koncept ("5-kamp") som tagits emot mycket positivt av marknaden. Nya koncept är under utveckling.

### Framtidsbedömning

Med slutfört åtgärdsprogram kommer WTG att åter fokusera på organisk tillväxt. Den nya organisationsdelen med unika koncept bedöms ge en betydande försäljningsökning. Styrelsens bedömning är att EBITDA kommer överstiga 5 MSEK under 2013.

## Vd-kommentar

Vi har under 2012 genomfört ett stort åtgärdsprogram för att samordna och effektivisera de tidigare genomförda förvärven. Åtgärderna som kommer möjliggöra en fortsatt omsättningstillväxt och, framför allt, en förbättrad lönsamhet under 2013.

Jag vill gärna framhålla tre områden av programmet som jag bedömer som speciellt viktiga:

### Utvecklad försäljning i Babydivisionen

Babydivisionen, som består av bolagen Carlo och Tullsa, uppnådde under 2012 ca 30% omsättningstillväxt, och en betydande resultatförbättring. Den kraftfulla tillväxten är ett resultat av en ny försäljningsmetodik, en utökad produktportfölj samt en omfattande kanalbreddning. Inledningen av 2013 visar på fortsatt positiv utveckling.

### Etablering av ny affärsenhet

Från och med januari 2013 samordnar vi verksamheterna i Användbart Litet Företag (ALF) och Eber Toys i en ny, gemensam organisationsdel. Samlingsnamnet för denna verksamhet blir *Wonderful Times Lek & Spel* där fokus är utveckling och försäljning av sällskapsspel, nyskapande lekkoncept och varumärken. Vi har redan påbörjat arbetet, och först ut var vårt koncept "5-kampen", som uppvisar ett stort intresse hos våra kunder. Denna samordning har dessutom möjliggjort en omfattande omstrukturering och kostnadsbesparing i nuvarande Eber Toys som belastade koncernens resultat med ca 6 MSEK under 2012. Full kostnadseffekt uppnår vi under våren 2013.

### Nytt centrallager

Från och med januari 2013 har vi samordnat stora delar av koncernens logistik och administration i Huskvarna. Det kommer att leda till positiva effekter på kostnadssidan, samt lyfta vår servicenivå ytterligare och ger möjligheter till ytterligare synergier i koncernen.

Med genomfört aktivitetsprogram och våra nya organisation bedömer jag att vi har goda förutsättningar för lönsam tillväxt, och jag ser fram mot ett framgångsrikt 2013!

## 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 listat på AktieTorget. Läs mer på [www.wonderfultimes.se](http://www.wonderfultimes.se)

## Omsättning och resultat

Omsättningen för det fjärde kvartalet uppgick till 34,5 MSEK (38,5). För helåret uppgår omsättningen till 121,1 MSEK (111,8). Omsättningsjämförelsen med 2011 påverkas dels av en kortare kalendermånad 2012 och dels av en lagerflytt.

Bruttomarginalen uppgick under kvartalet till 52,0 %, vilket är 1,3 procentenheter bättre jämfört med samma period föregående år (50,7%), vilket återspeglar att de nya varugrupperna har en bättre marginalbild än utfasade produkter.

För helåret uppgick bruttomarginalen till 48,1% (47,4), en ökning med 0,7 procentenheter. Även för helåret är de förändrade varugrupperna som orsakat förbättringen. Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till -0,3 MSEK (0,3) och för året till -2,1 MSEK (-5,2).

Avskrivningar på goodwill och övervärden på avyttrad fastighet påverkar resultatet i kvartalet negativt med -1,0 MSEK (-0,9) i kvartalet och helåret med -4,0 MSEK (-4,1). Finansnettot för kvartalet uppgår till -0,6 MSEK (-0,5) och helåret -2,3 MSEK (-1,8). Uppskjuten skatt har påverkat resultatet positivt med 1,1 MSEK (2,4) i kvartalet och 1,1 MSEK (2,4) för helåret.

## Finansiell ställning och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten under fjärde kvartalet uppgår till 3,5 MSEK (9,9). För helåret är motsvarande siffra -9,1 MSEK (3,3), organisk tillväxt och nya varugrupper har ökat rörelsekapitalet, och påverkat kassaflödet negativt. Under kvartalet har rörelsekapitalet förbättrats med 5,8 MSEK (11,0) och för året -3,5 MSEK (11,2) främst kopplat till minskning av kundfordringar. Balansomslutningen vid slutet av året uppgår till 91,8 MSEK (104,6).

Den 31 december 2012 uppgick koncernens likvida medel inklusive utnyttjad kredit, till 4,5 MSEK i jämförelse med utgången av föregående kvartal då det uppgick till 5,8 MSEK.

Räntebärande nettoskuld uppgick till 27,8 MSEK vid 31 december 2012. 18,8 MSEK av de 27,8 MSEK består utav checkkredit och factoring för att finansiera kundfordringar och varulager som uppgick till 48,5 MSEK

Det egna kapitalet i koncernen var 39,8 MSEK, vilket ger en soliditet på ca 43,4 %.

## Investeringar

Under investeringar ingår utbetalning av tilläggsköpeskilling som under kvartal fyra uppgår till 2,5 MSEK (0,0) och för helåret uppgår till med 10,1 MSEK (13,9).

## Aktieinformation

Under fjärde kvartalet är antal aktier och aktiekapital i moderbolaget Wonderful Times Group AB oförändrat och uppgick till 24 648 678 st aktier med ett aktiekapital om 4 929 736 SEK.

Bolaget har 200 000 optioner utestående som ger rätt att t o m 2016-12-31 teckna en aktie per option för 224 SEK per styck. Kurser och antal aktier efter företrädesemissionen 2009 kvarstår att räknas om. Även med omräkning bedöms det osannolikt att dessa kommer att tecknas.

På extra bolagsstämman 29 februari 2012 togs beslut om ett optionsprogram till ledande befattningshavare om maximalt 1 000 000 optioner som ger rätt att under perioden 1 juni – 31 augusti 2014 teckna en aktie per option för 3,38 SEK. Inga av dessa optioner har ännu tecknats.

Wonderful Times Group aktie är sedan den 11 november 2008 listad på Aktietorget under kortnamnet WTG. Aktiekursen vid periodens utgång uppgick till 1,50 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 42 (37).

### **Finansiella risker**

Bolaget har åtaganden under 2013 avseende tilläggsköpeskillingar hänförliga till förvärv gjorda 2010. Finansiering av tilläggsköpeskillingar är planerad att ske genom konvertibla lån som styrelsen gett ut med bolagsstämans godkännande under kvartal 1, 2013. Se vidare bolagets hemsida. På medellång sikt bygger finansiering i grunden på positiva kassaflöden från verksamheten inkluderade finansiering av rörelsekapital från kreditinstitut. Styrelsen bedömer att koncernens resultatutveckling i kombination med det rörelsekapitalbehov som bör kunna tillgodoses av kreditinstitut är tillräckligt för att finansiera den löpande verksamheten.

I övrigt har det inte skett några väsentliga förändringar i de finansiella riskerna i verksamheten. Dessa finns beskrivna i not 1 i årsredovisningen för 2011.

### **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.

### **Granskning av delårsrapport**

Denna bokslutskommuniké har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

### **Moderbolaget**

Moderbolagets verksamhet består av utveckling samordning, ledning och utveckling av dotterbolag. Resultat efter skatt uppgick för 2012 till 2,3 MSEK. Eget kapital uppgick per 2012-12-31 till 56,4 MSEK och soliditeten var 66,4 %. Investeringar under året uppgår till 9,5 MSEK varav 9,0 avser förvärv av dotterbolag.

### **Årsstämma, aktieutdelning och årsredovisning**

Årsstämma kommer att hållas den 23 maj 2013 kl. 15.00 på Advokatfirman Lindahls kontor på Mäster Samuelsgatan 20 i Stockholm. Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning skall utgå för räkenskapsåret 2012. Årsredovisning för 2012 kommer att publiceras på bolagets hemsida den 8:e maj 2013.

### **Kommande rapportdatum**

23 maj 2013 – Delårsrapport januari - mars samt årsstämma

29 augusti 2013 – Delårsrapport januari – juni

31 oktober 2013 – Delårsrapport januari – september

20 februari 2014 – Bokslutskommuniké 2013

**Stockholm den 20 februari 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@wonderfultime.se](mailto:johan.aspemar@wonderfultime.se)

Januari – december 2012

KONCERNRESULTATRÄKNING, KSEK	2012-10-01- 2012-12-31	2012-10-01- 2011-12-31	2012-01-01- 2012-12-31	2011-01-01- 2011-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	34 491	38 479	121 138	111 798
<b>Summa intäkter</b>	<b>34 491</b>	<b>38 479</b>	<b>121 138</b>	<b>111 798</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Handelsvaror	-16 564	-18 989	-62 904	-58 861
Övriga externa kostnader	-10 769	-11 239	-32 354	-33 093
Personalkostnader	-7 456	-7 964	-27 990	-25 019
Av och nedskrivningar	-1 281	-1 160	-5 169	-5 056
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-30 070</b>	<b>-39 352</b>	<b>-128 417</b>	<b>-122 029</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 579</b>	<b>-873</b>	<b>-7 279</b>	<b>-10 231</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	55	97	258	287
Räntekostnader och liknande resultatposter	-673	-576	-2 595	-2 115
<b>Summa resultat från finansiella poster</b>	<b>-618</b>	<b>-479</b>	<b>-2 337</b>	<b>-1 828</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2 197</b>	<b>-1 352</b>	<b>-9 616</b>	<b>-12 059</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-2 197</b>	<b>-1 352</b>	<b>-9 616</b>	<b>-12 059</b>
Skatt	1 078	2 035	1 078	2 087
<b>Periodens/Årets resultat</b>	<b>-1 119</b>	<b>683</b>	<b>-8 538</b>	<b>-9 972</b>
<b>Resultat per aktie, SEK (före utsp)</b>	<b>-0,05</b>	<b>-0,03</b>	<b>-0,36</b>	<b>-0,53</b>
<b>Resultat per aktie, SEK (efter utsp)</b>	<b>-0,05</b>	<b>-0,03</b>	<b>-0,36</b>	<b>-0,53</b>
Genomsnittligt antal aktier	24 648 678	20 648 678	23 648 678	18 876 951
Genomsn. antal aktier efter utspädning	24 648 678	20 648 678	23 648 678	18 876 951

**Januari – december 2012**

**KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS,  
KSEK**

	<b>2012-10-01- 2012-12-31</b>	<b>2011-10-01- 2011-12-31</b>	<b>2012-01-01- 2012-12-31</b>	<b>2011-01-01- 2011-12-31</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2 197</b>	<b>-1 352</b>	<b>-9 616</b>	<b>-12 059</b>
<b>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</b>				
Av- och nedskrivningar	1 281	1 160	5 169	5 056
Övriga poster	-1 426	-679	-1 179	-635
Skatt	0	-267	0	-289
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet</b>	<b>-2 342</b>	<b>-1 138</b>	<b>-5 626</b>	<b>-7 927</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet</b>				
Ökning (-) / Minskning (+) varulager	2 728	1 184	-755	53
Ökning (-) / Minskning (+) fordringar	2 863	8 697	-1 946	12 978
Ökning (+) / Minskning (-) skulder	231	1 163	-812	-1 820
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>3 480</b>	<b>9 906</b>	<b>-9 139</b>	<b>3 284</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>				
Avyttring av fastighet	202	750	1 242	1 750
Förvärv av dotterföretag	-2 200	-463	-10 576	-14 873
Övriga investeringar	-466	-284	-730	-755
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-2 464</b>	<b>3</b>	<b>-10 064</b>	<b>-13 878</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>				
Nyemission	-41	0	7 088	14 491
Förändring av lån	-929	-4 921	7 321	-4 797
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-970</b>	<b>-4 921</b>	<b>14 409</b>	<b>9 694</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>46</b>	<b>4 988</b>	<b>-4 794</b>	<b>-900</b>
<b>Likvida medel vid periodens ingång</b>	<b>1 244</b>	<b>1 096</b>	<b>6 084</b>	<b>6 984</b>
<b>Likvida medel vid årets/periodens utgång</b>	<b>1 290</b>	<b>6 084</b>	<b>1 290</b>	<b>6 084</b>



KONCERNBALANSRÄKNING, KSEK	2012-12-31	2011-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>		
Goodwill	32 073	36 579
Varumärken och liknande rättigheter	453	0
<b>Summa Immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>32 526</b>	<b>0</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		
Uppskjuten skattefordran	4 116	3 805
Andra långfristiga fordringar	750	0
<b>Summa Finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>4 866</b>	<b>3 805</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>		
Inventarier	943	1 327
Fastighet	0	7 338
<b>Summa Materiella anläggningstillgångar</b>	<b>943</b>	<b>8 665</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>38 335</b>	<b>49 049</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager	26 333	25 578
Kundfordringar	22 226	18 945
Övriga fordringar	3 576	4 984
Kassa och bank	1 290	6 084
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>53 425</b>	<b>55 591</b>
<b>Summa TILLGÅNGAR</b>	<b>91 760</b>	<b>104 640</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>	<b>39 802</b>	<b>40 650</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	4 890	3 967
Övriga skulder	0	7 500
Uppskjuten skatteskuld	0	766
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>4 890</b>	<b>12 233</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	21 683	21 164
Leverantörsskulder	6 273	5 942
Övriga korta skulder	19 112	24 651
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>47 068</b>	<b>51 757</b>
<b>Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>91 760</b>	<b>104 640</b>
Eget kapital per aktie, SEK	1,61	1,97
Antal aktier vid periodens utgång	24 648 678	20 648 678
Antal aktier vid full utspädning	24 648 678	20 648 678

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL	Aktiekapital	Bundna reserver	Fria reserver	Summa Eget Kapital
<b>2012-01-01</b>	<b>4 130</b>	<b>27</b>	<b>36 493</b>	<b>40 650</b>
Förskjutning		-27	27	
Nyemission	800		7 200	8 000
Emissionskostnader			-310	-310
Förskjutning				0
Årets resultat			-8 538	-8 538
<b>2012-12-31</b>	<b>4 930</b>	<b>0</b>	<b>34 872</b>	<b>39 802</b>

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING, KSEK	2012-01-01- 2012-12-31	2011-01-01- 2011-12-31
Nettoomsättning	8 852	9 639
<b>Summa intäkter</b>	<b>8 852</b>	<b>9 639</b>
Övriga externa kostnader	-3 336	-4 808
Personalkostnader	-4 334	-3 295
Av och nedskrivningar	-8	-7
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 174</b>	<b>1 529</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	432	91
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 436	-1 421
Resultat från andelar i koncernföretag	2 112	4 910
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>2 282</b>	<b>5 109</b>
Skatt	4	-1 784
<b>Periodens / Årets resultat</b>	<b>2 286</b>	<b>3 325</b>

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING, KSEK TILLGÅNGAR	2012-12-31	2011-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	453	0
Materiella anläggningstillgångar	100	21
Finansiella anläggningstillgångar	78 213	76 984
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>78 766</b>	<b>77 005</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>	<b>6 204</b>	<b>9 815</b>
<b>Summa TILLGÅNGAR</b>	<b>84 970</b>	<b>86 820</b>

**EGET KAPITAL OCH SKULDER**

<b>Eget kapital</b>	<b>56 424</b>	<b>50 132</b>
<b>Långfristiga skulder</b>	<b>4 057</b>	<b>11 467</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>	<b>24 489</b>	<b>25 221</b>
<b>Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>84 970</b>	<b>86 820</b>

