



Bokslutskommuniké

Januari - December 2013

Wonderful Times Group AB (publ)



CARLOBABY™



CARLOKIDS™



Tullsa

Vincent®
a big step for small feet

Oktober - december 2013

- Omsättningen uppgick till 31,3 MSEK (34,5).
- EBITDA uppgick till -2,1 MSEK (-0,3).
- Kassaflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till MSEK 1,5 (3,5).
- Resultat efter skatt uppgick till -24,4 MSEK (-1,1). I resultatet ingår nedskrivning av goodwill med 16,9 MSEK, samt nedskrivning av uppskjutna skattefordringar med 2,8 MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,42 SEK (-0,05).

Januari - december 2013

- Omsättningen uppgick till 115,4 MSEK (121,1).
- EBITDA uppgick till -12,5 MSEK (-2,1).
- Kassaflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till MSEK -13,6 MSEK (-9,1).
- Resultat efter skatt uppgick till -41,7 MSEK (-8,5). I resultatet ingår nedskrivning av goodwill med 16,9 MSEK, samt nedskrivning av uppskjutna skattefordringar med 2,8 MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -1,22 SEK (-0,36).
- Betydande negativ påverkan genom konkursen i Barnens Hus.
- Förvärv av Vincent Shoes, ett svenskt företag som nått internationella framgångar med en egendesignad kollektion av barnskor.
- WTGs styrelse utökas med Christina Tillman, tidigare bl.a. VD för klädföretaget Odd Molly.
- Lansering av en ny serie av egenutvecklade spel.

Händelser efter rapportperiodens utgång

- Roger Bolander utsedd till ny VD och Koncernchef. Roger har bred erfarenhet från att utveckla bolag som erbjuder konsumentprodukter och har bl.a. arbetat på Disney, Egmont, och Fiskars.
- Styrelsen har beslutat att föreslå en nyemission riktad till allmänheten om högst 28 571 428 aktier till en emissionskurs om 35 öre. Beslutet är underställt godkännande vid en extra bolagstämma den 27 februari 2014. Kallelse och information om bolagsstämman har distribuerats separat.

Vd-kommentar

2013 blev ett utmanande år för detaljbranschen, vilket påverkade WTG negativt. Flera butikskonkurser, varav den mest uppmärksammade var Barnens Hus, medförde såväl minskade intäkter som stora engångskostnader. Trots detta lyckades vi öka vårt egna produktutbud, bland annat genom ett förvärv (Vincent) och genom att lansera nya framgångsrika spel.

Nu har vi ett nytt år, och vi inleder också ett nytt kapitel i WTGs historia.

Styrelsen har utarbetat en strategi som – utöver fortsatt fokus på fackhandeln – syftar till att öka närvaron i de nya säljkanalerna, exempelvis stormarknader. I strategin ingår också ett fortsatt omfattande arbete kring nya, egna produkter. Det var därför ett enkelt beslut att tacka ja när jag blev erbjuden tjänsten som VD för WTG. Med min bakgrund inom konsumentprodukter ser jag en enorm potential inom WTG.

För att finansiera nästa steg i koncernens utveckling har styrelsen beslutat att föreslå en nyemission om maximalt 10 MSEK. Ägarnas långsiktighet och tilltro till bolagets affärsmodell är verkligen glädjande i en marknadsekonomi som varit minst sagt osäker under drygt fem år.

Låt mig kort beskriva några konkreta aktiviteter som nu påbörjas:

- Spelutvecklingen intensifierats och sex nya speltitlar lanseras under det första kvartalet 2014. Den första nya speltiteln ”Så det kan låta – Schlager” har precis lanserats och förväntas innebära ett starkt omsättningstillskott. Längre fram i vår lanseras bl.a. ”Spacekubb”, vilket av förhandsreaktionerna att döma har goda utsikter att bli en storsäljare i sommar.
- Vårt egna varumärke Tullsa (produkter för barnvagnar) lanseras på den stora ryska marknaden genom en lokal distributör. Vidare lanseras varumärket genom utvalda Europeiska distributörer.
- Vårt nya varumärke Vincent (barnskor) stärkts nu genom nya avtal med agenter ibland annat Finland, Danmark, Estland och Nederländerna.

Vi ser tydliga tecken på att konjunkturen har nått sin botten och börjar vända uppåt igen. Med en bättre marknad, en förstärkt likviditet och en klar strategi ser jag fram emot att utveckla WTG till en stjärna inom barnproduktbranschen!

Om Wonderful Times Group

Wonderful Times Group utvecklar, tillverkar och säljer innovativa familjeprodukter via ett landstäckande nät av återförsäljare indelat i segmenten barn, underhållning och lek. Utöver egna produkter säljer koncernen utvalda agenturprodukter till den nordiska marknaden. Aktien är listad på AktieTorget. Läs mer på www.wonderfultimes.se

Omsättning och resultat

Omsättningen för det fjärde kvartalet uppgick till 31,3 MSEK (34,5). För helåret uppgick omsättningen till 115,4 MSEK (121,1). Konkursen i Barnens Hus har haft betydande negativ påverkan på såväl omsättning som resultat under perioden.

Bruttomarginalen uppgick under kvartalet till 49,1% (52,0%) samt för helåret till 45,6% (48,1%). Variationen i bruttomarginalen har sin förklaring i kund- och sortimentsmixen under perioden.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till -2,1 MSEK (-0,3). För helåret uppgick EBITDA till -12,5 MSEK (-2,1). Rörelseresultatet har huvudsakligen påverkats negativt av konkursen i Barnens Hus, men även av kostnader för integration av Vincent. Till följd av den svaga marknaden 2013 har en nedskrivning av goodwill gjorts med 16,9 MSEK, samt en nedskrivning av uppskjutna skattefordringar med 2,8 MSEK.

Totalt påverkar justering av goodwill rörelseresultatet i kvartal fyra negativt med -18,4 MSEK (-1,0), och för helåret med -21,9 MSEK (-4,0). Finansnettot för kvartalet uppgår till -1,0 MSEK (-0,6) och för helåret till -3,9 MSEK (-2,3). Skatt har påverkat resultatet med -2,8 MSEK (1,1) i kvartalet och med -2,8 MSEK (1,1) för helåret. Nettoresultatet uppgår till -24,4 MSEK (-1,1) i kvartalet och -41,7 MSEK (-8,5) för helåret.

Finansiell ställning och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten under fjärde kvartalet uppgår till 1,5 MSEK (3,5). För helåret är motsvarande siffra -13,6 MSEK (-9,1).

Den 31 december 2013 uppgick koncernens likvida medel, inklusive utnyttjad kredit, till 2,8 MSEK, vilket kan jämföras med utgången av föregående kvartal då den uppgick till 4,0 MSEK.

Räntebärande nettoskuld, exklusive factoringkredit, har minskat och uppgick till 19,4 MSEK. Utnyttjad factoringkredit uppgick till 12,8 MSEK.

Efter nedskrivning av goodwill och skattefordringar uppgick det egna kapitalet i koncernen till 30,0 MSEK, vilket ger en soliditet om 36,4 %.

Balansomslutningen vid slutet av året uppgick till 82,5 MSEK (91,8).

Investeringar

Investeringarna som härrör från utbetalning av tilläggsköpeskilling under fjärde kvartalet uppgår till 1,0 MSEK (2,2). För helåret uppgår investeringar som härrör från utbetalning av tilläggsköpeskillingar till 6,0 MSEK. Likvida medel tillförda vid förvärv av dotterföretag uppgår till 4,1 MSEK. Övriga kassaflödespåverkande poster vid förvärv av dotterföretag uppgår till 0,3 MSEK.

Aktieinformation

Per 2013-12-31 uppgick antalet utestående aktier i Wonderful Times Group till totalt 57 748 678 st.

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

Wonderful Times Group aktie är sedan den 11 november 2008 listad på Aktietorget under kortnamnet WTG. Aktiekursen vid periodens utgång uppgick till 0,60 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 45 (49).

Finansiella risker

Bolagets finansiering på medellång sikt bygger i grunden på positiva kassaflöden från verksamheten inkluderande finansiering av rörelsekapital från kreditinstitut. I tillägg har bolagets engagerade och finansiellt starka ägare visat en långsiktig beredskap att stödja verksamheten finansiellt. Styrelsen gör bedömningen att bolaget med föreslagen nyemission har en tillräcklig finansiell bas för den fortsatta utvecklingen.

I övrigt har det inte skett några väsentliga förändringar i de finansiella riskerna i verksamheten. Dessa finns beskrivna i not 1 i årsredovisningen för 2012.

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 av nya produkter, ägande och drivande av dotterbolag samt tillhandahållande av koncerngemensamma funktioner. Resultat efter skatt uppgick för 2013 till -54,6 MSEK (2,3). Eget kapital uppgick per 2013-12-31 till 26,3 MSEK och soliditeten var 49,3%. Investeringar under året uppgår till 6,5 MSEK varav 6,3 MSEK avser förvärv av dotterbolag.

Årsstämma och årsredovisning

Årsstämma kommer att hållas den 23 maj 2014 kl. 15 på Advokatfirma Lindahls kontor på Mäster Samuelsgatan 20 i Stockholm. Styrelsen kommer föreslå årsstämman att ingen utdelning lämnas för 2013. Årsredovisning kommer att publiceras på bolagets hemsida senast den 8:e maj 2014.

Kommande rapportdatum

23 maj 2014 – Delårsrapport januari - mars samt årsstämma

29 augusti 2014 – Delårsrapport januari – juni

31 oktober 2014 – Delårsrapport januari – september

20 februari 2015 – Bokslutskommuniké 2014

Stockholm den 11 februari 2014

Roger Bolander
VD och Koncernchef

För mer information, kontakta gärna:
Roger Bolander, VD och Koncernchef
Tel. 070-7750545
E-post: roger.bolander@wonderfultimes.se



Januari – december 2013

KONCERNRESULTATRÄKNING, KSEK	2013-10-01- 2013-12-31	2012-10-01- 2012-12-31	2013-01-01- 2013-12-31	2012-01-01- 2012-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	31 302	34 491	115 369	121 138
Summa intäkter	31 302	34 491	115 369	121 138
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-15 940	-16 564	-62 727	-62 904
Övriga externa kostnader	-9 925	-10 769	-36 536	-32 355
Personalkostnader	-7 534	-7 456	-28 610	-27 990
Av- och nedskrivningar	-18 543	-1 281	-22 500	-5 169
Summa rörelsens kostnader	-51 942	-36 070	-150 373	-128 418
Rörelseresultat	-20 640	-1 579	-35 004	-7 280
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	20	55	25	259
Räntekostnader och liknande resultatposter	-974	-673	-3 963	-2 595
Summa resultat från finansiella poster	-954	-618	-3 938	-2 336
Resultat efter finansiella poster	-21 594	-2 197	-38 942	-9 616
Resultat före skatt	-21 594	-2 197	-38 942	-9 616
Skatt	-2 801	1 078	-2 801	1 078
Periodens / Årets resultat	-24 395	-1 119	-41 743	-8 538
Resultat per aktie, SEK	-0,42	-0,05	-1,22	-0,36
Genomsittligt antal aktier	57 748 678	24 648 678	34 302 845	23 648 678

Januari – december 2013

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS, KSEK	<i>2013-10-01- 2013-12-31</i>	<i>2012-10-01- 2012-12-31</i>	<i>2013-01-01- 2013-12-31</i>	<i>2012-01-01- 2012-12-31</i>
Resultat efter finansiella poster	-21 594	-2 197	-38 942	-9 616
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet				
Av- och nedskrivningar	18 543	1 281	22 500	5 169
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-358	-1 426	-335	-1 179
Skatt	-4		-4	
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-3 413	-2 342	-16 781	-5 626
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet				
Ökning (-) minskning (+) lager	2 020	2 728	-499	-755
Ökning (-) minskning (+) fordringar	3 928	2 863	4 647	-1 946
Ökning (+) minskning (-) skulder	-1 073	231	-951	-812
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 462	3 480	-13 584	-9 139
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Avyttring av fastighet	0	202	988	1 242
Förvärv av dotterföretag	-986	-2 200	-2 231	-10 576
Övriga investeringar	98	-466	-58	-730
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-888	-2 464	-1 301	-10 064
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	-41	3 567	7 088
Förändring av lån	-894	-929	11 581	7 321
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-894	-970	15 148	14 409
Periodens kassaflöde	-320	46	263	-4 794
Likvida medel vid periodens ingång	1 873	1 244	1 290	6 084
Likvida medel vid årets/periodens utgång	1 553	1 290	1 553	1 290

KONCERNBALANSRÄKNING, KSEK

2013-12-31

2012-12-31

TILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill	24 029	32 073
Varumärken och liknande rättigheter	529	453
Summa Immateriella anläggningstillgångar	24 558	32 526

Finansiella anläggningstillgångar

Uppskjuten skattefordran	3 060	4 116
Andra långfristiga fordringar	190	750
Summa finansiella anläggningstillgångar	3 250	4 866

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier	667	943
Summa materiella anläggningstillgångar	667	943

Summa anläggningstillgångar

28 475 **38 335**

Omsättningstillgångar

Varulager	29 981	26 333
Kundfordringar	18 031	22 226
Övriga fordringar	4 427	3 576
Kassa och bank	1 553	1 290
Summa omsättningstillgångar	53 992	53 425

Summa TILLGÅNGAR

82 467 **91 760**

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

30 031 **39 802**

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	2 377	4 890
Konvertibelt lån	2 900	0
Övriga långfristiga skulder	4 000	0
Summa långfristiga skulder	9 277	4 890

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	23 788	21 683
Leverantörsskulder	8 856	6 273
Övriga kortfristiga skulder	10 515	19 112
Summa kortfristiga skulder	43 159	47 068

Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER

82 467 **91 760**

Eget kapital per aktie, SEK

0,52 1,61

Antal aktier vid periodens utgång

57 748 678 24 648 678

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL	<i>Aktiekapital</i>	<i>Bundna reserver</i>	<i>Fria reserver</i>	<i>Summa Eget Kapital</i>
Koncernen				
2013-01-01	4 930	0	34 872	39 802
Kontantemission	1 000		4 000	5 000
Apportemission	3 600		14 400	18 000
Riktad nyemission	2 020		8 080	10 100
Omräkningsdifferens			13	13
Transaktionskostnader			-1 141	-1 141
Årets resultat			-41 743	-41 743
2013-12-31	11 550	0	18 481	30 031



MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING, KSEK	2013-01-01- 2013-12-31	2012-01-01- 2012-12-31
Nettoomsättning	10 584	8 852
Övriga externa kostnader	-8 450	-3 336
Personalkostnader	-3 011	-4 334
Avskrivningar	-111	-8
Rörelseresultat	-988	1 174
Resultat från finansiella poster		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	315	432
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2 151	-1 436
Resultat från andelar i koncernföretag	-47 100	2 112
Summa resultat från finansiella poster	-48 936	1 108
Resultat före skatt	-49 924	2 282
Skatt	-4 640	4
Periodens/Årets resultat	-54 564	2 286

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING, KSEK	2013-12-31	2012-12-31
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	427	453
Finansiella anläggningstillgångar	47 965	78 213
Materiella anläggningstillgångar	135	100
Summa anläggningstillgångar	48 527	78 766
Omsättningstillgångar	4 686	6 204
Summa TILLGÅNGAR	53 213	84 970
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	26 254	56 424
Långfristiga skulder	4 944	4 057
Kortfristiga skulder	22 015	24 489
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	53 213	84 970