



Årsredovisning 2018

Wonderful Times Group AB (publ)



CARLOBABY™



CARLOKIDS™



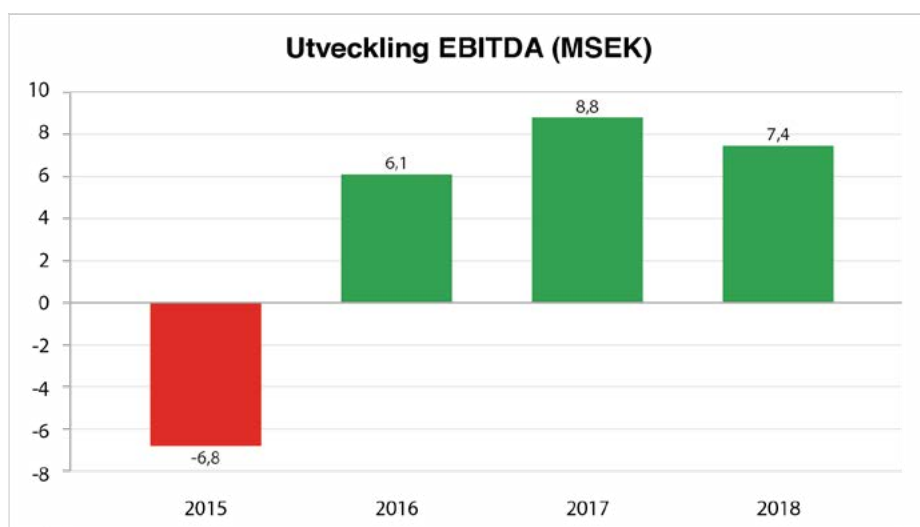
≡ Tullsa Vincent®

Innehåll

Året 2018 i korthet	3
Koncernchefen har ordet	4
Organisation och strategi	5
Aktien och ägarbild	6
Förvaltningsberättelse	7
Räkenskaper	9
Noter	20
Revisionsberättelse	37
Årsstämma och ekonomisk rapportering	40

Året 2018 i korthet

- Omsättningen uppgick till 89,2 MSEK (87,4).
- EBITDA uppgick till 7,4 MSEK (8,8). Resultatet är belastat med nedskrivning av fordran på Top Toy A/S med 1,3 MSEK.
- Kassafflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till MSEK 5,2 MSEK (2,7).
- Resultat efter skatt uppgick till 5,4 MSEK (2,9).
- Resultat per aktie uppgick till 2,18 SEK (1,23).
- Resultat per aktie vid full utspädning uppgick till 1,46 SEK (0,92).



Koncernchefen har ordet

Den allt annat överskuggande händelsen på den nordiska marknaden för leksaker och babyprodukter under slutet av 2018 var danska Top Toys konkurs. Efter att ha ansökt om rekonstruktion i november, meddelade bolaget i slutet av december att de såg en konkurs som enda utvägen. Top Toy var en verklig drake på den nordiska marknaden för spel, leksaker och babyprodukter, med en dominerande ställning i Sverige genom kedjorna BR Leksaker och Toys R Us. För WTGs del kom konkursen att innebära att vi tvingades göra en nedskrivning om 1,3 miljoner kronor - vilket i sin tur ledde till att årets samlade EBITDA-resultat blev något sämre än föregående år.

Den kortsiktiga påverkan på oss, och på hela marknaden, av konkursen var givetvis mycket negativ. Den enorma konkursutförsäljningen hade en kraftigt negativ effekt på de flesta marknadsaktörer. Detta kom dessutom efter en julhandel som generellt sett inte levt upp till förväntningarna, vilket kunde skönjas inom flera segment än de där WTG är verksamma och som snarare tycktes var en gemensam nämnare för detaljhandelns aktörer.

När Top Toy själva skriver om orsakerna till sin konkurs handlar det främst om vikande volymer pga. förändrade lekvanor samt på att de varit för sena in i digitaliseringen.

De kortsiktiga effekterna av konkursen var alltså kraftigt negativa för WTG. Framgent är vi dock övertygade om att det öppnas nya, unika möjligheter för vårt bolag när den i särklass största aktören på den svenska marknaden läggs ner. BR Leksaker/Toys R Us var helintegrerade kedjor med egen grossistverksamhet och varuförsörjning – vilket visar på att den affärsmodellen troligtvis inte är nyckeln till framtida lönsamhet inom vårt branschsegment.

Även om inte heller WTG fullt ut kunnat förutspå styrkan i den omställning som nu präglar marknaden för barn- och babyprodukter samt spel och lek, var vi tidiga med att inleda den omställning som vi ansåg skulle vara nödvändig för att bli en långsiktigt livskraftig aktör med ett attraktivt erbjudande för våra kunder. Som ett resultat av det omfattande omstrukturingsarbete vi genomfört under de senaste 3-4 åren, bedömer vi att vi nu befinner oss i en mycket god situation när det kommer till att kunna dra fördel av marknadens snabba förändring.

Trots att vi flera kvartal i rad talat om 2019 som året då WTG skulle betala sin första utdelning till aktieägarna, har styrelsen mot bakgrund av den dramatiska avslutningen på 2018 beslutat att skjuta något på denna. Detta mot bakgrund av att vi ser att det finns mycket stora möjligheter till framtida värdetillväxt för våra aktieägare om vi nu istället skruvar upp tempot i vår tillväxt- och omställningsstrategi. Kort beskrivet ska vi använda vår starka finansiella ställning som en språngbräda för en betydande satsning på egna produkter. Detta tror vi är en nödvändighet för att anpassa vårt bolag till en allt snabbare förändring av det nordiska detaljhandelslandskapet. Vi konstaterar helt enkelt, mot bakgrund av den senaste tidens dramatik, att vi gjorde rätt vägval för flera år sedan och skruvar nu upp takten i det arbetet.

Som ett kvitto på att vår strategi, för att möta en allt snabbare kanalglidning inom våra segment, är framgångsrik kan vi konstatera att vi tagit många viktiga order inom dessa segment under det gångna året. En utveckling som ytterligare accelererat under inledningen av 2019.

I oktober 2018 tog vi över distributionen av det snabbväxande varumärket Herobilitys produkter och kort därefter vann Herobility pris för årets barn och babyprodukt inom kategorin sköta, äta sova, något vi givetvis är mycket stolta över. Hållbara, miljövänliga och ekologiska produkter fortsätter att stå i fokus när vi förändrar vår produktportfölj, då vi ser att detta är något som våra kunder i allt högre grad efterfrågar. Mot bakgrund av detta är det extra roligt att konstatera att vår nya produktlinje från Herobility också vunnit branschens pris för årets miljöprodukt!

Slutligen vill jag återigen ta tillfället i akt att tacka er - våra aktieägare, anställda och kunder för ett mycket gott samarbete under 2018. Sammanfattningsvis – Full fart framåt!

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. Inom de segment där WTG är verksamt fortsätter kanalglidningen – från traditionella fackhandlare till såväl dagligvaruhandel som e-handel. Wonderful Times Group såg tidigt denna förändring och har hittills lyckats väl i den omställning som är nödvändig för att överleva, växa vidare och stärka lönsamheten. 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.

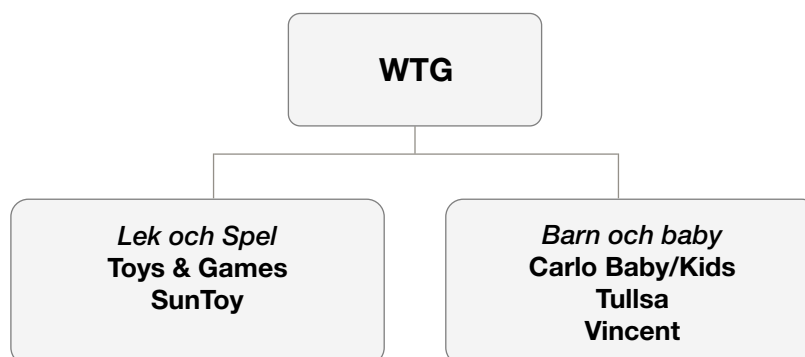
- Lek och Spel - Dotterbolagen SunToy och Toys & Games erbjuder ett brett sortiment av leksaker från välkända, starka varumärken till leksaker utan varumärke, så kallade ”non-branded”. Som exempel på några kända varumärken kan nämnas Clics, 4D Cityscape, Dragon-i och Color Me Mine.

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”, ”På 5 Sekunder”, ”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, Herobility och Lascal.

Under det egna varumärket Tullsa utvecklar och tillverkar Carlo Baby 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 2018-01-01 uppgick antalet utestående aktier i bolaget till totalt 2 403 187 st. Under november påkallade samtliga innehavare av konvertibler i Wonderful Times Group AB (publ) konvertering av konvertibellånet om 10 000 000 SEK. Konverteringen innebar att aktieantalet ökade med 2 000 000 st och uppgick efter konvertering till 4 403 187 st. Aktiekapitalet ökades med 2 000 000 SEK och uppgick efter konvertering till 4 403 187 SEK.

	<i>Totalt antal aktier</i>
Ingående antal	2 403 187
Konvertering konvertibel	2 000 000
Utgående antal	4 403 187

Bolagets aktie är sedan den 11 november 2008 listad på Spotlight Stock Market under kortnamnet WTG. Endast ett aktieslag finns. Grafen nedan visar aktiekursens utveckling under 2018 jämfört med index.



Ägare

De fem största aktieägarna per 2018-12-31

<i>Namn</i>	<i>Kapital %</i>	<i>Röster %</i>
Gillesvik Invest AB	18,62	18,62
Avanza Pension	16,59	16,59
Patrik Tillman	10,05	10,05
Lars-Åke Adolfsson	9,74	9,74
Kasper Ljungkvist	9,54	9,54
Övriga	35,46	35,46
SUMMA	100,00	100,00

Källa: Holdings av Modular Finance AB.

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 2018 – 31 december 2018.

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 Spotlight Stock Market. 2018-12-31 var Gillesvik Invest AB, Avanza Pension och Patrik Tillman bolagets tre största ägare. För ytterligare information om ägarsituationen, se sidan 6.

Marknad

Digitaliseringen förändrar förutsättningarna för detaljhandeln i snabb takt. 2018 blev ännu ett framgångsrikt år för den svenska e-handeln. Tillväxten uppmättes till 15% jämfört med föregående år. Detta innebär att e-handeln utgjorde 9,8% av den totala detaljhandelsförsäljningen i Sverige 2018. När det kommer till sällanköpshandeln blev 2018 året då tillväxten för butikerna för första gången var negativ. E-handeln tog således all tillväxt och därutöver marknadsandelar från butikerna. Detta skall jämföras med år 2015 då 77% av tillväxten inom sällanköpshandeln skedde i butiksledet. Detta beskriver på ett tydligt sätt hur snabbt förändringen skett.

Barnartiklar och leksaker tillhör den delbransch som under flera år tillhört snabbväxarna på nätet. Under år 2018 uppgick tillväxten till 17%, vilket fortsatt är högre än den totala e-handelstillväxten men något lägre än 2017 då den uppgick till 23%.

Julhandeln blev en rejäl besvikelse för detaljhandeln enligt SCBs senaste rapport. Försäljningen exkluderat mat minskade med 2%. En orsak till den svaga försäljningen är ekonomiska signaler som räntehöjning, fallande bopriser, samt ett tufft börsklimat. Sammantaget gjorde detta hushållen försiktigare. En annan orsak är förändringar i köpmönster. Vi konsumerar en större mängd digitala julklappar vilket utmanar traditionella julklappar. Vår julshopping har blivit internationell. Utländska e-handlare som Amazon, Wish, Zalando och Alibaba tar marknadsandelar i Sverige. En ökad klimatmedvetenhet spås också ha dämpat konsumtionen. Den enskilt viktigaste förklaringen till den svaga julhandeln beror av att konsumenterna har tidigare lagt sina köp. Ett växande antal kampanjdagar har lett till att julhandeln realiserats sänder.

Dagarna före nyår 2018 försattes Sveriges största leksaksförsäljare i konkurs. Top Toy, som driver BR Leksaker och Toys R Us, kommer att lämna ett stort hål i svensk leksaksmarknad vilket skapar stora möjligheter för övriga aktörer.

Omsättning och resultat

Omsättningen uppgick till 89,2 MSEK (87,4). Bruttomarginalen uppgick till 39,9 % (39,3).

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 7,4 MSEK (8,8). Resultatet är belastat med nedskrivning av fordran på Top-Toy A/S med 1,3 MSEK.

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

WTGs outnyttjade underskottsavdrag uppgick per 2018-12-31 till 63 955 tkr (69 614). Uppskjuten skatteintäkt, hänförlig till under året aktiverat skattevärde i underskottsavdrag, uppgick till 3 216 tkr. Totalt aktiverat skattevärde uppgick per 2018-12-31 till 6 276 tkr. Detta motsvarar fem års skattemässiga överskott med 2018 års vinstnivå.

Finansiell ställning och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 5,2 MSEK (2,7).

Den 31 december 2018 uppgick koncernens likvida medel, inklusive outnyttjad kredit, till 18,2 MSEK i jämförelse med utgången av föregående år då den uppgick till 13,2 MSEK.

Per 2018-12-31 uppgick räntebärande nettotillgångar till 2,7 MSEK. Per 171231 uppgick räntebärande nettoskuld till 11,9 MSEK.

Balansomslutningen uppgick till 53,5 MSEK (54,9). Koncernens goodwill uppgick till 8,7 MSEK (11,7). Det egna kapitalet i koncernen var 43,1 MSEK (27,7), vilket motsvarar en soliditet om 80,6% (50,5%).

Räntebärande nettoskuldsättning, eget kapital och soliditet har påverkats positivt av konverteringen av konvertibeln om 10 MSEK.

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.

Medarbetare

Antalet medarbetare uppgick till 22 (20), varav 21 (19) i Sverige.

Väsentliga händelser under och efter årets utgång

Per den 30 november hade samtliga innehavare av konvertibler i Wonderful Times Group AB (publ) påkallat konvertering. Konvertibellånet uppgick till 10 000 000 SEK. Konverteringen innebar att aktieantalet ökade med 2 000 000 st och kom efter konvertering att uppgå till 4 403 187 st. Aktiekapitalet ökades med 2 000 000 SEK och uppgick efter konvertering till 4 403 187 SEK.

Den danska leksakskedjan Top-Toy A/S, som har drivit BR- och Toys R Us-butiker i Norden, förklarades den 28 december 2018 i konkurs. WTGs fordran på Top-Toy A/S uppgick till 1,3 MSEK och har skrivits ned i sin helhet.

Framtidsbedömning

För år 2019 är prognosen att e-handeln kommer att växa med 14%. E-handeln spås fortsatt påverka den fysiska detaljhandeln starkt. Den gränslösa e-handeln har inneburit ökande köp från utlandet. De mest populära e-handelsländerna för svenska konsumenter är Tyskland, Storbritannien, Kina och USA. Under året har Kinahandeln tappat marknadsandelar i och med de förändringar som gjorts avseende leveransvillkor och paketavgifter. Samtidigt som svenskarnas globala shopping är ett hot mot den svenska detaljhandeln så finns det en enorm potential för svenska företag att exportera, då även övriga länders befolkning gör sina inköp globalt.

För vår delbransch barnartiklar och leksaker kommer 2019 påverkas starkt av den förändring i marknaden som följer av Top Toys konkurs. Branschens aktörer har påbörjat en kapploppning om att ta över attraktiva butikslägen och inte minst e-handlarna står redo att fylla upp det tomrum som skapats i och med konkursen.

Styrelse

Sammanlagt höll styrelsen nio sammanträden under verksamhetsåret 2018. Styrelsen bestod vid årets slut av följande personer: Matts Kastengren (ordförande), Lars Åkerblom (ledamot), Robert Eriksson (ledamot), Catherine Ehrensverd (ledamot) och Ann-Catrin Månsson. Engagemang och närvaro har varit mycket god hos samtliga styrelseledamöter.

Valberedning

Bolagsstämman 2018 beslutade om att utse en valberedning med de större ägarna och styrelsens ordförande. Valberedningen inför årsstämman 2019 har, förutom styrelsens ordförande Matts Kastengren, utgjorts av Patrik Tillman (Kattvik Financial Services AB) och Ola Brageborn (Armatus AB).

Eget kapital

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL KONCERNEN	<i>Aktiekapital</i>	<i>Reserver</i>	<i>Övrigt tillskjutet kapital</i>	<i>Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat</i>	<i>Summa Eget Kapital</i>
Eget kapital 2017-01-01	2 403	-	-	22 332	24 735
Omräkningsdifferens	-	38	-	-	38
Årets resultat	-	-	-	2 944	2 944
Eget kapital 2017-12-31	2 403	38	-	25 276	27 717
Omräkningsdifferens	-	2	-	-	2
Konvertering konvertibel	2 000	-	8 000	-	10 000
Transaktionskostnader	-	-	-20	-	-20
Årets resultat	-	-	-	5 422	5 422
2018-12-31	4 403	40	7 980	30 698	43 121

<i>Moderbolaget</i>	<i>Aktie- kapital</i>	<i>Överkurs- fond</i>	<i>Fritt eget kapital</i>	<i>Totalt eget kapital</i>
Eget kapital 2017-01-01	2 403	1 139	16 553	20 095
Årets resultat	-	-	2 553	2 553
Eget kapital 2017-12-31	2 403	1 139	19 106	22 648
Konvertering konvertibel	2 000	8 000	-	10 000
Transaktionskostnader	-	-19	-	-19
Årets resultat	-	-	6 080	6 080
Eget kapital 2018-12-31	4 403	9 120	25 186	38 709

Aktieutdelning och resultatdisposition

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att ingen utdelning skall utgå för verksamhetsåret 2018.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel i moderbolaget:

Belopp i KSEK

Överkursfond	9 120
Balanserat resultat	19 106
Årets resultat	6 080
Summa	34 306

VD och styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Balanseras i ny räkning	25 186
Kvarvarande överkursfond balanseras i ny räkning	9 120

Resultaträkning - koncernen

Belopp i KSEK	Not	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2	89 220	87 374
		<u>89 220</u>	<u>87 374</u>
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-53 653	-53 028
Övriga externa kostnader	3, 4	-14 448	-12 899
Personalkostnader	5	-13 715	-12 695
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	6	-3 051	-3 145
Rörelseresultat		<u>4 353</u>	<u>5 607</u>
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	1	4
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-2 148	-2 667
Resultat efter finansiella poster		<u>2 206</u>	<u>2 944</u>
Resultat före skatt		<u>2 206</u>	<u>2 944</u>
Skatt på årets resultat	9	3 216	-
Årets resultat	10	<u>5 422</u>	<u>2 944</u>
Resultat per aktie			
Resultat per aktie före utspädning	10	2,18	1,23
Resultat per aktie efter utspädning	10	1,46	0,92

Balansräkning - koncernen

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Varumärken samt liknande rättigheter	11	-	25
Goodwill	12	8 726	11 685
		<u>8 726</u>	<u>11 710</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	13	240	139
		<u>240</u>	<u>139</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	14	6 276	3 060
Andra långfristiga fordringar	15	190	190
		<u>6 466</u>	<u>3 250</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>15 432</u>	<u>15 099</u>
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Färdiga varor och handelsvaror		25 454	26 312
Förskott till leverantörer		3 194	3 324
		<u>28 648</u>	<u>29 636</u>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		5 369	5 510
Övriga fordringar		39	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	1 370	1 644
		<u>6 778</u>	<u>7 154</u>
<i>Kassa och bank</i>	17	2 662	3 029
Summa omsättningstillgångar		<u>38 088</u>	<u>39 819</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>53 520</u>	<u>54 918</u>

Balansräkning - koncernen

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	18	4 403	2 403
Reserver		40	38
Övrigt tillskjutet kapital		7 980	0
Balanserat resultat inkl. årets resultat		30 698	25 276
Summa eget kapital		43 121	27 717
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Konvertibelt lån	19	-	9 535
Skulder till kreditinstitut		-	5 300
Övriga räntebärande skulder		-	101
Leverantörsskulder		1 942	1 929
Övriga kortfristiga skulder		4 673	5 255
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	3 784	5 081
		10 399	27 201
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		53 520	54 918

Kassaflödesanalys - koncern

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>2018-01-01- 2018-12-31</i>	<i>2017-01-01- 2017-12-31</i>
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	2 206	2 944
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	3 495	3 596
	<u>5 701</u>	<u>6 540</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	5 701	6 540
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	988	-1 682
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	376	-110
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-1 866	-2 008
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 199	2 740
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-191	-72
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	46	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-145	-72
Finansieringsverksamheten		
Emissionskostnader	-20	-
Förändring lån	-5 401	-1 767
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 421	-1 767
Årets kassaflöde	-367	901
Likvida medel vid årets början	3 029	2 128
Likvida medel vid årets slut	2 662	3 029

Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys - koncern

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m m		
Avskrivningar av tillgångar	3 051	3 145
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	444	451
	<u>3 495</u>	<u>3 596</u>

Resultaträkning - moderföretag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2018-01-01- 2018-12-31</i>	<i>2017-01-01- 2017-12-31</i>
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		13 342	12 197
		<u>13 342</u>	<u>12 197</u>
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-	-346
Övriga externa kostnader	3, 4	-7 471	-5 144
Personalkostnader	5	-2 448	-2 830
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	6	-60	-149
Rörelseresultat		<u>3 363</u>	<u>3 728</u>
Resultat från finansiella poster			
Räntetäkter och liknande resultatposter	7	443	291
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-1 336	-1 572
Resultat efter finansiella poster		<u>2 470</u>	<u>2 447</u>
Koncernbidrag		310	106
Resultat före skatt		<u>2 780</u>	<u>2 553</u>
Skatt på årets resultat	9	3 300	-
Årets resultat		<u>6 080</u>	<u>2 553</u>

Balansräkning - moderföretag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Varumärken samt liknande rättigheter	11	-	25
		-	25
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	13	107	66
		107	66
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	21	34 265	34 265
Uppskjuten skattefordran	14	3 300	-
		37 565	34 265
Summa anläggningstillgångar		37 672	34 356
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		9	10
Fordringar hos koncernföretag		10 492	8 106
Övriga fordringar		15	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	1 069	1 026
		11 585	9 142
<i>Kassa och bank</i>	17	128	812
Summa omsättningstillgångar		11 713	9 954
SUMMA TILLGÅNGAR		49 385	44 310

Balansräkning - moderföretag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	18	4 403	2 403
		<u>4 403</u>	<u>2 403</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		9 120	1 139
Balanserad vinst		19 106	16 553
Årets resultat		6 080	2 553
		<u>34 306</u>	<u>20 245</u>
Summa eget kapital		38 709	22 648
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Konvertibelt lån	19	-	9 535
Övriga räntebärande skulder		-	101
Leverantörsskulder		229	100
Skulder till koncernföretag		8 947	9 294
Övriga kortfristiga skulder		517	640
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	983	1 992
		<u>10 676</u>	<u>21 662</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		49 385	44 310

Kassaflödesanalys - moderföretag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>2018-01-01- 2018-12-31</i>	<i>2017-01-01- 2017-12-31</i>
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	2 470	2 447
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	503	668
	<u>2 973</u>	<u>3 115</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	2 973	3 115
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-57	-27
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-1 002	-68
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 914	3 020
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-100	-35
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	46	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-54	-35
Finansieringsverksamheten		
Emissionskostnader	-20	-
Lån till koncernföretag	-2 423	-920
Förändring lån	-101	-1 667
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 544	-2 587
Årets kassaflöde	-684	398
Likvida medel vid årets början	812	414
Likvida medel vid årets slut	128	812

Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys - moderföretag

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m m		
Avskrivningar av tillgångar	60	149
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	443	519
	503	668

Noter

Not 1 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 2018. 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 BFNAR 2012:1, kap. 28. 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 nyttjandetiden. 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	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 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.

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. 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.

Not 2 Nettoomsättning per rörelsegren

Nettoomsättningen fördelas på följande verksamhetsgrenar:

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Koncern		
Barn- och Babyprodukter	38 435	39 211
Lek och spel	44 905	42 229
Barnskor	5 880	5 934
Summa	89 220	87 374

Not 3 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Koncern		
<i>BDO AB</i>		
Revisionsarvode	178	175
Summa	178	175
<i>RSM Hanser Kjelstrup & Wiggen AS</i>		
Revisionsarvode	25	25
Summa	25	25
Totalt	203	200
Moderföretag		
<i>BDO AB</i>		
Revisionsarvode	102	100
Totalt	102	100

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 4 Leasingavgifter avseende operationell leasing

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Koncern		
<i>Tillgångar som innehas via operationella leasingavtal</i>		
Räkenskapsårets leasingkostnader inklusive lokalhyror	4 336	4 503
Moderföretag		
<i>Tillgångar som innehas via operationella leasingavtal</i>		
Räkenskapsårets leasingkostnader inklusive lokalhyror	3 386	3 454

Not 5 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Moderföretag		
<i>Sverige</i>		
Män	-	-
Kvinnor	2	2
Totalt i moderföretaget	2	2
Dotterföretag		
<i>Sverige</i>		
Män	8	7
Kvinnor	11	10
<i>Norge</i>		
Män	1	1
Totalt i dotterföretag	20	18
Koncernen totalt	22	20

Könsfördelning i företagsledningen

	2018-12-31 Andel kvinnor i %	2017-12-31 Andel kvinnor i %
Moderföretag		
Styrelsen	40	25
Verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare	100	100
Koncern		
Styrelsen	80	79
Verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare	100	100

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Moderföretag		
Styrelse och VD	1 430	1 402
(varav tantiem)	225	350
Övriga anställda	436	614
(varav vinstandelar)	-	-
Summa	1 866	2 016
Sociala kostnader	813	840
(varav pensionskostnader) 1)	161	160
Dotterföretag		
Styrelse och VD	-	-
Övriga anställda	7 996	6 995
Summa	7 996	6 995
Sociala kostnader	3 066	2 650
(varav pensionskostnader)	448	367
Koncern		
Styrelse och VD	1 430	1 402
(varav tantiem)	225	350
Övriga anställda	8 432	7 609
Summa	9 862	9 011
Sociala kostnader	3 789	3 490
(varav pensionskostnader) 2)	609	527

1) Av moderföretagets pensionskostnader avser 120 tkr (fg år 120 tkr) företagets ledning avseende 1 (1) personer. Företagets utestående pensionsförpliktelser till dessa uppgår till 0 tkr (fg år 0 tkr).

2) Av koncernens pensionskostnader avser 120 tkr (fg år 131 tkr) företagets ledning avseende 1 (2) personer. 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**

	2018-01-01- 2018-12-31 Styrelse och VD	2018-01-01- 2018-12-31 Övriga anställda	2017-01-01- 2017-12-31 Styrelse och VD	2017-01-01- 2017-12-31 Övriga anställda
Moderföretag				
Sverige	1 430	436	1 402	614
(varav tantiem o.d.)	225	-	350	-
Moderföretaget totalt	1 430	436	1 402	614
(varav tantiem o.d.)	225	-	350	-
Dotterföretag				
Sverige	-	7 541	-	6 757
(varav tantiem o.d.)	-	-	-	-
Norge	-	455	-	238
(varav tantiem o.d.)	-	-	-	-
Dotterföretag totalt	-	7 996	-	6 995
(varav tantiem o.d.)	-	-	-	-
Koncernen totalt	1 430	8 432	1 402	7 609
(varav tantiem o.d.)	225	-	350	-

Ledande befattningshavares förmåner

Till styrelsens ordförande har arvode utgått med 75 tkr och till övriga styrelsemedlemmar med 50 tkr. Till bolagets VD har lön utgått med 1 155 tkr (1 177) , varav tantiem 225 tkr (350) och pension 120 tkr (120 tkr).

Not 6 Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Koncern		
<i>Avskrivningar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	-2 984	-3 078
Inventarier, verktyg och installationer	-67	-67
	-3 051	-3 145
Moderföretag		
Immateriella anläggningstillgångar	-25	-99
Inventarier, verktyg och installationer	-35	-50
	-60	-149

Not 7 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Koncern		
Ränteintäkter, övriga	1	4
	<u>1</u>	<u>4</u>
Moderföretag		
Ränteintäkter, koncernföretag	443	291
	<u>443</u>	<u>291</u>

Not 8 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Koncern		
Räntekostnader, övriga	-2 148	-2 667
	<u>-2 148</u>	<u>-2 667</u>
Moderföretag		
Räntekostnader, koncernföretag	-398	-386
Räntekostnader, övriga	-938	-1 186
	<u>-1 336</u>	<u>-1 572</u>

Not 9 Skatt på årets resultat

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Koncernen		
Uppskjuten skatt	3 216	-
	<u>3 216</u>	<u>-</u>
Moderföretaget		
Uppskjuten skatt	3 300	-
	<u>3 300</u>	<u>-</u>
Avstämning effektiv skatt		
Koncernen		
Resultat före skatt	2 206	2 944
Skatt enligt gällande skattesats, 22%	-485	-648
Ej avdragsgilla kostnader	-764	-751
Utnyttjande av tidigare ej aktiverat underskottsavdrag	1 245	1 399
Uppskjuten skatteintäkt hänförlig till under året aktiverat skattevärde i underskottsavdrag	3 216	-
Övriga poster	4	-
Summa	<u>3 216</u>	<u>0</u>

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Moderföretaget		
Resultat före skatt	2 780	2 553
Skatt enligt gällande skattesats, 22%	-612	-562
Ej avdragsgilla kostnader	-105	-94
Utnyttjande av tidigare ej aktiverat underskottsavdrag	712	656
Uppskjuten skatteintäkt hänförlig till under året aktiverat skattevärde i underskottsavdrag	3 300	-
Övriga poster	5	-
Summa	3 300	0

Not 10 Resultat per aktie

	2018	2017
Koncern		
Redovisat resultat	5 422	2 944
Resultat för beräkning av resultat per aktie före utspädning	5 422	2 944
Resultat för beräkning av resultat per aktier efter utspädning	6 412	4 056
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	2 486 520	2 403 187
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	4 403 187	4 403 187

Not 11 Varumärken samt liknande rättigheter

	2018-12-31	2017-12-31
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	-751	-630
-Årets avskrivning enligt plan	-25	-121
	<u>-776</u>	<u>-751</u>
Redovisat värde vid årets slut	-	25
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	-478	-377
-Årets avskrivning enligt plan	-25	-101
	<u>-503</u>	<u>-478</u>
Redovisat värde vid årets slut	-	25

Not 12 Goodwill

	2018-12-31	2017-12-31
Koncern		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	66 478	66 478
	<u>66 478</u>	<u>66 478</u>
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-37 893	-34 934
-Årets avskrivning enligt plan	-2 959	-2 959
	<u>-40 852</u>	<u>-37 893</u>
-Ackumulerade nedskrivningar	-16 900	-16 900
Redovisat värde vid årets slut	8 726	11 685

Not 13 Inventarier, verktyg och installationer

	2018-12-31	2017-12-31
Koncern		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	1 974	2 087
-Nyanskaffningar	191	73
-Avyttringar och utrangeringar	-159	-186
Årets omräkningsdifferenser	1	-
	<u>2 007</u>	<u>1 974</u>
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-1 835	-1 954
-Avyttringar och utrangeringar	135	186
-Årets avskrivning enligt plan	-67	-67
	<u>-1 767</u>	<u>-1 835</u>
Redovisat värde vid årets slut	240	139
Moderföretag		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	206	320
-Nyanskaffningar	100	36
-Avyttringar och utrangeringar	-36	-150
	<u>270</u>	<u>206</u>
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-140	-241
-Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	12	150
-Årets avskrivning enligt plan	-35	-49
	<u>-163</u>	<u>-140</u>
Redovisat värde vid årets slut	107	66

Not 14 Uppskjuten skattefordran

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

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader och underskottsavdrag

	Belopp vid årets ingång	Redovisat över resultaträkningen	Belopp vid årets utgång
Koncern			
Underskottsavdrag	3 060	3 216	6 276
	<u>3 060</u>	<u>3 216</u>	<u>6 276</u>
Moderföretag			
Underskottsavdrag	-	3 300	3 300
	-	<u>3 300</u>	<u>3 300</u>

WTGs outnyttjade underskottsavdrag uppgick per 2018-12-31 till 63 955 tkr.

Not 15 Andra långfristiga fordringar

	2018-12-31	2017-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	190	190
Redovisat värde vid årets slut	190	190

Not 16 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2018-12-31	2017-12-31
Koncern		
Förutbetalda hyror	849	1 237
Övriga poster	521	407
	1 370	1 644
Moderföretag		
Förutbetalda hyror	813	1 024
Övriga poster	256	2
	1 069	1 026

Not 17 Checkräkningskredit

	2018-12-31	2017-12-31
Koncern		
Beviljad kreditlimit	11 500	-
Outnyttjad del	-11 500	-
Utnyttjat kreditbelopp	-	-
Moderföretag		
Beviljad kreditlimit	-	-
Outnyttjad del	-	-
Utnyttjat kreditbelopp	-	-

Koncernen har en beviljad säsongslimit på 4 MSEK (0 MSEK). Säsongslimiten är inte inkluderad i den ovan redovisade beviljade kreditlimiten.

Not 18 Antal aktier och kvotvärde

	2018-12-31	2017-12-31
<i>Antal aktier</i>		
Antal aktier	4 403 187	2 403 187
Kvotvärde	1	1

Not 19 Konvertibelt lån

Per den 30 november hade samtliga innehavare av konvertibler i Wonderful Times Group AB (publ) påkallat konvertering. Konvertibellånet uppgick till 10 000 000 SEK. Konverteringen innebar att aktieantalet ökade med 2 000 000 st och kom efter konvertering att uppgå till 4 403 187 st. Aktiekapitalet ökades med 2 000 000 SEK och uppgick efter konvertering till 4 403 187 SEK.

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 konvertibelns allokeras till eget kapital. I den initiala redovisningen av konvertibelns redovisas egetkapitalkomponenten till 1 035 tkr och skuldkomponenten till 8 965 tkr. Den successiva omvärderingen av skulden redovisas som en räntekostnad. 2018 års resultat är belastat med en ränta om 465 tkr avseende omvärdering av initialt upplupet anskaffningsvärde.

Not 20 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2018-12-31	2017-12-31
Koncern		
Upplupna löner och semesterlöner	1 803	1 762
Upplupna sociala avgifter	589	546
Upplupen royalty	321	391
Upplupen bonus	728	1 048
Övriga poster	343	1 334
	3 784	5 081
Moderföretag		
Upplupna löner och semesterlöner	712	795
Upplupna sociala avgifter	222	249
Övriga poster	49	948
	983	1 992

Not 21 Andelar i koncernföretag

	2018-12-31	2017-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	125 217	125 217
	125 217	125 217
<i>Akkumulerade nedskrivningar:</i>		
-Vid årets början	-90 952	-90 952
	-90 952	-90 952
Redovisat värde vid årets slut	34 265	34 265

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 22 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Koncern	2018-12-31	2017-12-31
Ställda säkerheter		
Företagsinteckningar	8 500	22 150
Aktier i dotterbolag	-	31 491
Bankräkningar	266	137
Summa	8 766	53 778

Eventalförpliktelser

Koncernen har ett regressansvar för överlättna kundfordringar på 819 tkr (1 481).

Moderföretag	2018-12-31	2017-12-31
Ställda säkerheter		
Aktier i dotterbolag	-	25 301
Företagsinteckningar	-	3 000
Summa	0	28 301

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 23 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 av årsredovisningen.

Not 24 Disposition av vinst

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel i moderbolaget:

Belopp i KSEK

Överkursfond	9 120
Balanserat resultat	19 106
Årets resultat	6 080
Summa	34 306

VD och styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Balanseras i ny räkning	25 186
Kvarvarande överkursfond balanseras i ny räkning	9 120

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

Resultat och balansräkningarna kommer att föreläggas årsstämman 2019-05-23 för fastställelse.

Stockholm den 2 maj 2019

Matts Kastengren
Styrelseordförande

Sofia Ljungdahl
Verkställande direktör

Lars Åkerblom

Robert Eriksson

Catherine Ehrensverd

Ann-Catrin Månsson

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2 maj 2019
BDO Göteborg AB

Anna Grimäng Carlman
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Wonderful Times Group AB (publ) för år 2018.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för den andra informationen. Den andra informationen består av sidorna 3-6 i detta dokument.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de 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 och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens 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

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra 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 och koncernredovisningen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, 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 våra 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 vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi 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 och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och

koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen i enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Wonderful Times Group AB (publ) för år 2018 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens 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 och koncernens 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

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt 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:

- företagit 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.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt 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 vi 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 vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi 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. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Jönköping den 2 maj 2019

BDO Göteborg AB

Anna Grimäng Carlman
Auktoriserad revisor

Wonderful times group:s årsstämma

Årsstämma kommer att hållas den 23 maj 2019 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 fredagen den 17 maj 2019 och måste anmäla sig senast fredagen den 17 maj 2019 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 2019 avser Wonderful Times Group lämna följande ekonomiska rapporter:

- 23 maj 2019 – Delårsrapport januari - mars samt årsstämma
- 30 augusti 2019 – Delårsrapport januari – juni
- 31 oktober 2019 – Delårsrapport januari – september
- 20 februari 2020 – Bokslutskommuniké 2019