

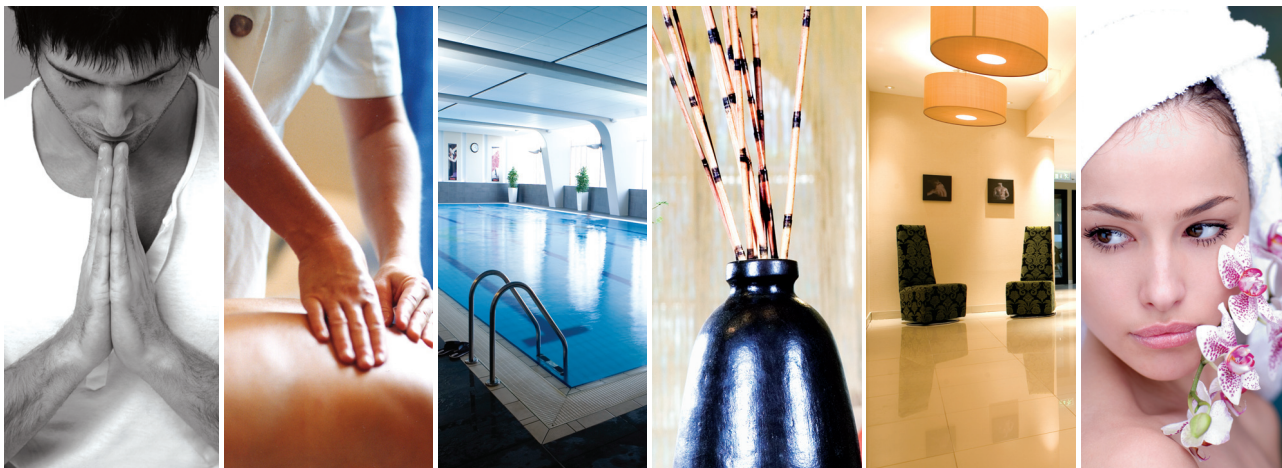
Delårsrapport | 2009



Januari – mars 2009, World Class Seagull International AB (publ)

World Class Seagull International AB (publ) 556525-8083

Q1

World Class

Delårsrapport januari – mars 2009

World Class Seagull International AB (publ)

Omsättningstillväxt om 80 % med en rörelsemarginal om 2,6 % för januari tom mars 2009. Omsättningen uppgick till 53 mkr med ett resultat före avskrivningar (EBITDA) om 4,7 mkr. Resultat efter skatt uppgick till -1,7 mkr.

1 januari – 31 mars 2009

- Omsättningen för perioden uppgår till 52,5 mkr (29,2 mkr), en ökning med 80 % jämfört med 2008
- Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgår till 1,4 mkr (3,2 mkr)
- Resultat före skatt för perioden uppgår till 0 mkr (2,8 mkr)
- Periodens resultat per aktie uppgår till -0,08 kr (0,21)

Väsentliga händelser under januari – mars 2009

- Aweckling av de två förlustbringande anläggningar i belgiska Antwerpen har avslutats.
- Bolaget har bytt certified adviser, ny certified adviser är Eyer Fondkommission AB.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

- Omorganisation har genomförts i Belgien
- World Class har tagit över driften av den centralt belägna anläggningen i Bryssel
- Verksamheten i det belgiska dotterbolaget håller på att avslutas
- Bolaget har sålt 20 % av dotterbolaget WC Nybroplan AB för 3 mkr, vilket ger ett värde om 15 mkr på anläggningen.
- Det nya anläggningen på Nybroplan i Stockholm öppnades den 8 maj, anläggningen har drygt 2000 medlemmar vilket är ett rekord för en nyöppnad anläggning inom World Class.
- Nytt management har tillsatts i både Ungern och Bulgarien för att ytterligare öka försäljningen samt effektivisera driften.
- Årsstämma genomfördes den 15 maj.

VD har ordet

Perioden i sammandrag (januari-mars 2009)

Verksamheten

Varken vi eller någon annan kommer undan det faktum att vi har en lågkonjunktur.

I Sverige har nyförsäljningen ökat starkt under första kvartalet och samtidigt har fler gamla medlemmar än vanligt inte förnyat sitt medlemskap, vilket inneburit att vi inte har fått den nettotillväxt vi annars skulle haft. Detta kan vara ett utslag av att människor blir mer försiktiga med sina pengar. Vi har dock satt in åtgärder för att behålla medlemmar i högre grad.

Ungern har drabbats hårt av lågkonjunkturen och den pågående uppstarten kostar fortfarande pengar, i dagsläget har vi cirka 1300 medlemmar och det kommer säkert att ta året ut innan vi börjar att tjäna pengar. Nytt management är tillsatt för att öka försäljningen och effektivisera driften.

Verksamheten i Polen och Tjeckien är på rätt spår men utvecklingen går för långsamt. Därför sätter vi full fokus på dessa och vår vice VD Per-Olof Johansson har fått uppdraget att se till att anläggningarna når den lönsamhet som de har kapacitet för. Bulgarien och Sofia kommer att kosta pengar ett tag till men förutsättningarna där är mycket bra.

Rumänien är i det vad vi kallar fas tre, den fas när utbyggnaden av ett kluster av anläggningar är klara och vi har den lönsamhet vi skall ha. Även vårt bolag Fitness Solutions som säljer utrustning ligger i rätt fas.

Finansiell information

Nettoomsättningen för första kvartalet har ökat med 24 mkr, från 29 till 53 mkr. Samtliga marknader förutom Belgien har haft en positiv utveckling men den stora ökningen hänförs till de bolag som förvärvades i maj föregående år, vilket motsvarar 19 mkr.

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) har ökat från 4,0 till 4,7 mkr, en ökning med 0,7 mkr (19%). Ökade säljinsatser, marknadsföring samt uppstart av nya anläggningar har påverkat resultatet negativt under första kvartalet, men kommer att generera intäkter under kommande perioder.

Årsstämma

Årsstämman som genomfördes den 15 maj, beslutade bl a - att ge styrelsen bemyndigande att fram till nästa årsstämma besluta om nyemission av sammanlagt högst 10 000 000 aktier mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor, samt därvid kunna awika från aktieägares företrädesrätt.

- att enligt styrelsens förslag införa ett optionsprogram med rätt till teckning av nya aktier i bolaget. Programmet riktas till befintliga och framtida ledande befattningshavare, medlemmar av styrelsen och anställda i bolaget. Bolagets aktiekapital kommer vid ett fullt utnyttjande av optionsprogrammet att öka med 80 000 kr. Baserat på nuvarande aktiekapital motsvarar detta en utspädning om ca 3,5% av antalet aktier och röster.

Granskning

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

Kommande rapporttillfälle är planerat till: Delårsrapport för perioden januari-juni 2009 publiceras den 31 augusti 2009. Delårsrapport för perioden januari-september 2009 publiceras den 30 november 2009

Certified adviser på OMX First North
Eyer Fondkommission AB
Tel: 031-761 22 30

För ytterligare information kontakta:
Ulf Bengtsson, VD World Class Tel. 08-444 89 50



RESULTATRÄKNING

(tkr)	2009 jan-mar	2008 jan-mar	2008 jan-dec
Nettoomsättning	52 531	29 177	157 508
Rörelsens kostnader	-47 794	-25 186	-156 106
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	4 737	3 991	1 402
Avskrivningar enligt plan	-3 367	-795	-10 153
Rörelseresultat (EBIT)	1 370	3 196	-8 751
Finansiella intäkter	538	107	6 347
Finansiella kostnader	-2 003	-449	-6 645
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-95	2 854	-9 049
Schablonskatt	-1 088	-892	-3 131
Minoritetens andel av resultatet	-553	-74	-24
Periodens resultat	-1 736	1 888	-12 204

BALANSRÄKNING

(tkr)	2009 31-mar	2008 31-mar	2008 31-dec
TILLGÅNGAR			
<u>Anläggningstillgångar</u>			
Immateriella anläggningstillgångar	30 133	3 735	32 073
Materiella anläggningstillgångar	22 084	11 617	23 719
Investering i annans fastighet	13 970	0	4 445
Finansiella anläggningstillgångar	5 710	7 891	6 277
Summa anläggningstillgångar	71 897	23 243	66 514
Varulager	2 098	1 257	2 922
<u>Omsättningstillgångar</u>			
Kundfordringar	23 604	23 576	18 256
Övriga fordringar	21 527	6 871	19 634
Likvida medel	13 712	4 289	8 983
Summa omställningstillgångar	58 843	34 736	46 873
SUMMA TILLGÅNGAR	132 838	59 236	116 309
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<u>Eget kapital</u>			
Aktiekapital	2 205	1 360	2 205
Bundna reserver	5 507	3 135	5 599
Fria reserver	24 121	-264	36 251
Årets resultat	-1 736	1 888	-12 204
Summa eget kapital	30 097	6 119	31 851
Minoritetsintresse	2 062	74	1 536
Avsättningar	985	1 799	1 047
<u>Långfristiga skulder</u>			
Checkräkningskredit	2 765	0	2 935
Skulder till kreditinstitut	17 028	9 105	10 545
Övriga skulder	3 347	3 694	2 586
Summa långfristiga skulder	23 140	12 799	16 066
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Skulder till kreditinstitut	6 741	2 858	8 501
Leverantörsskulder	29 451	16 963	23 993
Skatteskulder	3 477	1 858	2 651
Övriga skulder	36 885	16 766	30 664
Summa kortfristiga skulder	76 554	38 445	65 809
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	132 838	59 236	116 309

**KASSAFLÖDESANALYS**

(tkr)	2009 jan-mar	2008 jan-dec
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	-95	-9 049
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 464	9 690
Betald skatt	-72	-1 945
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	2 297	-1 304
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	824	-1 810
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-7 431	-7 025
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	9 920	13 709
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 610	3 570
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 935	-12 581
<i>Finansieringsverksamheten</i>		
Nyemission		16 720
Nettoförändring av checkräkning	-170	0
Upptagna lån	8 602	1 890
Amortering av lån	-1 358	-7 482
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 074	11 128
Årets kassaflöde	4 749	2 117
Likvida medel vid periodens början	8 983	6 546
Kursdifferens i likvida medel	-20	320
Likvida medel vid periodens slut	13 712	8 983
Saldo enligt balansräkningen, inkl kort placering	13 712	8 983

**FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL
(tkr)**

	Aktie- kapital	Bundna reserver	Fria reserver	Årets resultat	Summa Eget kapital
Ingående balans 1 jan 2009	2 205	5 599	36 251	-12 204	31 851
Vinstdisposition enligt beslut bolagsstämma			-12 204	12 204	
Omklassificering					
Apportemission					
Nyemission					
Valutarsdifferens		-92	74		
Förskjutning mellan bundet och fritt eget kapital					
Periodens resultat				-1 736	
Utgående balans 31 mars 2009	2 205	5 507	24 121	-1 736	30 097



JÄMFÖRELSETAL

	2009	2008	2008
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning, tkr	52 531	29 177	157 508
Rörelseresultat (EBIT), tkr	1 370	3 196	-8 751
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	2,6%	11,0%	-5,6%
EBITDA, tkr	4 737	3 991	1 402
EBITDA-marginal	9,0%	13,7%	0,9%
Resultat före skatt, tkr	-94	2 854	-9 049
Avkastning på eget kapital	-10,9%	38,3%	-68,6%
Soliditet	22,7%	10,3%	27,4%
Eget kapital per aktie, SEK	1,36	0,45	1,44
Resultat per aktie, SEK	-0,08	0,21	-0,67
Antal aktier vid periodens slut	22 054 544	13 600 000	22 054 544
Genomsnittligt antal aktier	22 054 544	9 066 953	18 103 101

Definitioner

EBIT:

Rörelseresultat före finansnetto och skatt på periodens resultat

EBITDA:

Rörelseresultat före finansnetto och skatt på periodens resultat (EBIT) exklusive avskrivningar

Avkastning på eget kapital:

Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital

Soliditet:

Eget kapital i procent av balansomslutningen

Eget kapital per aktie:

Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut

Resultat per aktie:

Periodens resultat för perioden dividerat med genomsnittligt antal aktier

World Class Seagull International AB (publ)

World Class International
Electrum 402
S-164 40 Kista, Sweden
Tel: +46 08- 444 16 30
www.worldclass.se

