



Delårsrapport
Januari – September 2019

Wonderful Times Group AB (publ)



CARLOBABY™



CARLOKIDS™



≡ Tullsa Vincent®

Juli–september 2019

- Omsättningen uppgick till 20,4 MSEK (23,1).
- EBITDA uppgick till 1,6 MSEK (3,0).
- Kassafflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till -5,6 MSEK (-1,3).
- Resultat efter skatt uppgick till 0,7 MSEK (1,6).
- Resultat per aktie uppgick till 0,17 SEK (0,66).
- Resultat per aktie vid full utspädning uppgick till 0,17 SEK (0,43).

Januari–september 2019

- Omsättningen uppgick till 59,3 MSEK (65,0).
- EBITDA uppgick till 3,7 MSEK (6,4).
- Kassafflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till -12,8 MSEK (1,2). Övergången till ny finansieringslösning innebär ökad kapitalbindning i kundfordringar.
- Resultat efter skatt uppgick till 1,0 MSEK (2,4).
- Resultat per aktie uppgick till 0,23 SEK (1,00).
- Resultat per aktie vid full utspädning uppgick till 0,23 SEK (0,74).

VD-kommentar

Precis som jag beskrivit i en lång rad av tidigare kvartalsrapporter genomgår de segment inom vilka Wonderful Times Group ("WTG") är aktiva en betydande förändring. WTG var relativt tidiga med att genomföra en betydande omställning för att möta de nya utmaningar vi såg, och fortsatt ser. Trots det har vi under årets nio första månader fått se vår försäljning minska något jämfört med samma period föregående år. En av de huvudsakliga anledningarna till detta är det fortsatta problem som e-handlarna upplever – med en svag lönsamhet efter många år av kraftig försäljningstillväxt vilket inneburit stora utmaningar för hela vår sektor.

Den svenska marknaden för leksaker kom som tidigare rapporterats att skakas om rejält i och med Top Toys konkurs i slutet av förra året. Det är en händelse som fortsatt kommit att präglade vår bransch under en stor del av detta år. Jag ser dock framtiden an med tillförsikt, och tror att flera av de utmaningar som branschen upplever i själva verket innebär goda möjligheter för ett WTG som idag står mycket starkt rustat efter flera år av genomgripande förändringar inom vår organisation.

Vårt att nämna är ett ökat fokus på en lägre plastanvändning och ett ökat miljöfokus från våra kunder. Det är en spännande utveckling, där vi adderat flera miljömässigt smarta produkter och serier i vårt babysortiment och där vi arbetar vidare, bland annat med att utveckla nya produkter och smartare förpackningar.

Julhandeln är som alltid en viktig faktor för oss, och hittills ser vi inget som tyder på någon markant förändring från tidigare år, där det fjärde kvartalet traditionellt inneburit den största försäljningen för oss.

Om Wonderful Times Group

Wonderful Times Group är ett företag med försäljning via ett 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 listad på Spotlight Stock Market. Läs mer på www.wonderfultimes.se

Omsättning och resultat

Omsättningen för det tredje kvartalet uppgick till 20,4 MSEK (23,1). Bruttomarginalen uppgick under kvartalet till 37,7 % (40,1%). Bruttomarginalen har påverkats negativt av växelkursens utveckling. Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till 1,6 MSEK (3,0).

Goodwillavskrivningar påverkar rörelseresultatet i kvartalet med -0,7 MSEK (-0,7). Finansnettot för kvartalet uppgår till -0,1 MSEK (-0,6), varav -0,3 MSEK avser det konvertibla lånet föregående år. Konvertering av konvertibellån samt upphandling av ny finansieringslösning har påverkat finansnettot positivt.

Finansiell ställning och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten under tredje kvartalet uppgick till -5,6 MSEK (-1,3). Balansomslutningen uppgick till 66,2 MSEK (56,7). Övergången till ny finansieringslösning med fakturabelåning istället för fakturförsäljning påverkar kapitalbindning i kundfordringar samt balansomslutning. Koncernens goodwill uppgick till 6,5 MSEK (9,5).

Den 30 september 2019 uppgick koncernens likvida medel inklusive outnyttjad kredit till 11,4 MSEK (14,2).

Räntebärande nettoskuld uppgick till 10,2 MSEK (11,2) vid utgången av perioden. Det egna kapitalet i koncernen var 44,1 MSEK (30,1), vilket ger en soliditet på 66,6 % (53,1 %).

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

WTG:s outnyttjade underskottsavdrag uppgick per 31 december 2018 till 63 955 tkr

Aktieinformation

Antalet aktier och aktiekapital har inte förändrats under perioden. Antalet aktier är 4 403 187 st och aktiekapitalet är 4 403 187 SEK.

Wonderful Times Groups aktie är sedan den 11 november 2008 listad på Spotlight Stock Market under kortnamnet WTG. Aktiekursen vid periodens utgång uppgick till 7,45 SEK. Endast ett aktieslag finns.

Insynsregistrerade personers innehav

Under det andra kvartalet har ingen förändring i ägandet hos insynsregistrerade personer registrerats.

Medarbetare

Antalet medarbetare vid periodens utgång uppgick till 20 (21).

Finansiella risker

Bolagets finansiering på medellång sikt bygger i grunden på positiva kassaflöden från verksamheten inkluderande finansiering av rörelsekapital från kreditinstitut. Styrelsen bedömer att kassaflödet från verksamheten är tillräcklig för att ge bolaget en tillräcklig finansiell bas för såväl refinansiering som för framtida expansion.

I övrigt har det inte skett några väsentliga förändringar i de finansiella riskerna i verksamheten. Dessa finns beskrivna i årsredovisningen för 2018.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i överensstämmelse med Årsredovisningslagen och BNAR 2012:1 (K3) och baseras på samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som bolagets senaste årsredovisning.

Granskning av delårsrapport

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

Moderbolaget

Moderbolaget Wonderful Times Group ABs verksamhet består av utveckling av nya produkter, ägande och drivande av dotterbolag samt tillhandahållande av koncerngemensamma funktioner. Resultat efter skatt för perioden januari till september uppgick till 1,7 MSEK (1,5). Eget kapital uppgick per 2019-09-30 till 40,4 MSEK (24,2) och soliditeten var 79,3 % (54,6 %).

Kommande rapportdatum

För räkenskapsåret 2019 avser Wonderful Times Group lämna följande ekonomiska rapporter:

Bokslutskommuniké för 2019 presenteras den 20 februari 2020

Stockholm den 31 oktober 2019

Sofia Ljungdahl
VD och Koncernchef

För mer information, kontakta gärna:
Sofia Ljungdahl, VD och Koncernchef
Tel. 070-486 99 83
E-post: sofia.ljungdahl@wonderfultimes.se

Januari - september 2019

KONCERNRESULTATRÄKNING, KSEK	2019-07-01- 2019-09-30	2018-07-01- 2018-09-30	2019-01-01- 2019-09-30	2018-01-01- 2018-09-30	2018-01-01- 2018-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	20 364	23 091	59 268	64 982	89 220
Summa intäkter	20 364	23 091	59 268	64 982	89 220
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-12 683	-13 827	-36 585	-38 807	-53 653
Övriga externa kostnader	-3 199	-3 225	-9 154	-9 634	-14 448
Personalkostnader	-2 903	-3 070	-9 871	-10 103	-13 715
Avskrivningar	-758	-765	-2 283	-2 304	-3 051
Summa rörelsens kostnader	-19 543	-20 887	-57 893	-60 848	-84 867
Rörelseresultat	821	2 204	1 375	4 134	4 353
Resultat från finansiella poster					
Räntetäckter och liknande resultatposter	4	0	4	1	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-95	-606	-363	-1 735	-2 148
Summa resultat från finansiella poster	-91	-606	-359	-1 734	-2 147
Resultat efter finansiella poster	730	1 598	1 016	2 400	2 206
Resultat före skatt	730	1 598	1 016	2 400	2 206
Skatt	0	0	0	0	3 216
Periodens/Årets resultat	730	1 598	1 016	2 400	5 422
Resultat per aktie, SEK	0,17	0,66	0,23	1,00	2,18
Resultat per aktie vid full utspädning, SEK	0,17	0,43	0,23	0,74	1,46
Genomsnittligt antal aktier	4 403 187	2 403 187	4 403 187	2 403 187	2 486 520
Genomsnittligt antal aktier vid full utspädning	4 403 187	4 403 187	4 403 187	4 403 187	4 403 187

Januari – september 2019

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS, KSEK	2019-07-01- 2019-09-30	2018-07-01- 2018-09-30	2019-01-01- 2019-09-30	2018-01-01- 2018-09-30	2018-01-01- 2018-12-31
Resultat efter finansiella poster	730	1 598	1 016	2 400	2 206
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar	758	765	2 283	2 304	3 051
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	1	117	-57	285	444
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	1 489	2 480	3 242	4 989	5 701
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet					
Ökning (-) minskning (+) lager	-4 738	-3 462	-7 974	-2 452	988
Ökning (-) minskning (+) fordringar	-2 115	-3 321	-8 514	-2 274	376
Ökning (+) minskning (-) skulder	-249	3 047	434	952	-1 866
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 613	-1 256	-12 812	1 215	5 199
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	46
Övriga investeringar	0	-1	-87	-135	-191
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-1	-87	-135	-145
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Emissionskostnader	0	0	0	0	-20
Förändring av lån	5 287	0	11 237	-1 901	-5 401
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 287	0	11 237	-1 901	-5 421
Periodens kassaflöde	-326	-1 257	-1 662	-821	-367
Likvida medel vid periodens ingång	1 326	3 465	2 662	3 029	3 029
Likvida medel vid periodens/årets utgång	1 000	2 208	1 000	2 208	2 662

30 september 2019

KONCERNBALANSRÄKNING, KSEK	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	6 516	9 460	8 726
Summa Immateriella anläggningstillgångar	6 516	9 460	8 726
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	6 276	3 060	6 276
Andra långfristiga fordringar	190	190	190
Summa finansiella anläggningstillgångar	6 466	3 250	6 466
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	255	220	240
Summa materiella anläggningstillgångar	255	220	240
Summa anläggningstillgångar	13 237	12 930	15 432
Omsättningstillgångar			
Varulager	36 622	32 088	28 648
Kundfordringar	13 621	7 740	5 369
Övriga fordringar	1 671	1 688	1 409
Kassa och bank	1 000	2 208	2 662
Summa omsättningstillgångar	52 914	43 724	38 088
Summa TILLGÅNGAR	66 151	56 654	53 520
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	44 081	30 059	43 121
Kortfristiga skulder			
Konvertibelt lån	0	9 879	0
Skulder till kreditinstitut	11 237	3 499	0
Leverantörsskulder	3 045	4 660	1 942
Övriga kortfristiga skulder	7 788	8 557	8 457
Summa kortfristiga skulder	22 070	26 595	10 399
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	66 151	56 654	53 520
Eget kapital per aktie, SEK	10,01	12,51	9,79
Eget kapital per aktie vid full utspädning, SEK	10,01	9,07	9,79
Antal aktier vid periodens utgång	4 403 187	2 403 187	4 403 187
Antal aktier vid full utspädning	4 403 187	4 403 187	4 403 187

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL KONCERNEN	<i>Aktiekapital</i>	<i>Övrigt tillskjutet kapital</i>	<i>Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat</i>	<i>Summa Eget Kapital</i>
2019-01-01	4 403	7 980	30 738	43 121
Omräkningsdifferens			-56	-56
Periodens resultat			1 016	1 016
2019-09-30	4 403	7 980	31 698	44 081

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING, KSEK	<i>2019-07-01- 2019-09-30</i>	<i>2018-07-01- 2018-09-30</i>	<i>2019-01-01- 2019-09-30</i>	<i>2018-01-01- 2018-09-30</i>	<i>2018-01-01- 2018-12-31</i>
Nettoomsättning	4 513	3 622	13 949	9 463	13 342
Övriga externa kostnader	-3 287	-2 918	-10 623	-5 471	-7 471
Personalkostnader	-523	-496	-1 707	-1 620	-2 448
Avskrivningar	-8	-10	-25	-54	-60
Rörelseresultat	695	198	1 594	2 318	3 363
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	125	108	398	325	443
Räntekostnader och liknande resultatposter	-103	-402	-304	-1 110	-1 336
Summa resultat från finansiella poster	22	-294	94	-785	-893
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	310
Resultat före skatt	717	-96	1 688	1 533	2 780
Skatt	0	0	0	0	3 300
Periodens/Årets resultat	717	-96	1 688	1 533	6 080

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING, KSEK	<i>2019-09-30</i>	<i>2018-09-30</i>	<i>2018-12-31</i>
--	-------------------	-------------------	-------------------

TILLGÅNGAR

Finansiella anläggningstillgångar	37 565	34 265	37 565
Materiella anläggningstillgångar	82	119	107
Summa anläggningstillgångar	37 647	34 384	37 672
Omsättningstillgångar	13 277	9 944	11 713
Summa TILLGÅNGAR	50 924	44 328	49 385

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	40 396	24 182	38 709
Kortfristiga skulder	10 528	20 146	10 676
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	50 924	44 328	49 385