



Delårsrapport
Januari - Juni 2017

Wonderful Times Group AB (publ)



CARLOBABY™



CARLOKIDS™



≡Tullsa Vincent®

April - juni 2017

- Omsättningen uppgick till 19,4 MSEK (20,4).
- EBITDA uppgick till 1,1 MSEK (1,1).
- Kassaflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till -0,5 MSEK (1,0).
- Resultat efter skatt uppgick till -0,3 MSEK (-0,4).
- Resultat per aktie uppgick till -0,14 SEK (-0,17).

Januari - juni 2017

- Omsättningen uppgick till 37,8 MSEK (38,7).
- EBITDA uppgick till 1,7 MSEK (1,0).
- Kassaflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till -1,7 MSEK (-1,7).
- Resultat efter skatt uppgick till -1,1 MSEK (-2,1).
- Resultat per aktie uppgick till -0,47 SEK (-0,85).

VD-kommentar

Vi lämnar efter oss ett kvartal präglat av stora leveransförseningar orsakat av strejken i Göteborgs hamn men där vi trots detta kunnat möta stora omsättningstapp orsakat av förseningar med ökning i andra segment. Detta tillsammans med en kostnadseffektiv organisation har möjliggjort ett bibehållet EBITDA i kvartal två. Sammantaget innebär detta att koncernens halvårsresultat visar en EBITDA förbättring med 0,8 MSEK jämfört med år 2016.

Kvartalets omsättning har påverkats mycket negativt av den omfattande konflikten i Göteborgs hamn. Preliminära siffror som DI tagit del av visar på en nedgång av containervolymer med 22% under första halvåret och hela 60% under juni månad. Då detta är Sveriges största hamn blir skadeverkningarna enorma och möjligheterna att snabbt ställa om begränsade. Då WTG:s varuförsörjning till övervägande del är beroende av sjöfrakter via Göteborgs hamn har detta inneburit stora leveransförseningar samt väsentligen ökade kostnader i form av containerdragnings från alternativa europeiska hamnar samt flygfrakter för kritiska varuvolymer.

Arbetet med att stärka vårt produktutbud av egna varumärken har bidragit mycket positivt till såväl koncernens försäljningsutveckling som till marginalbildningen. Trots omfattande marginalförsämring orsakad av ökade fraktkostnader till följd av hamnkonflikten har vi totalt en bibehållen bruttomarginal.

Då marknaden för barn- och babyprodukter under kort tid genomgått en omfattande förändring pågår ett intensivt arbete med att anpassa vårt produktutbud till de nya förutsättningar som detta skapar. Fackhandeln fortsätter att tappa i värdeandelar till förmån för framförallt näthandeln som snart bedöms stå för närmare en fjärdedel av det totala försäljningsvärdet på leksaker. Förutom den nedåtgående trenden för fackhandeln påverkas omsättningen negativt av en ökad andel helintegrerade kedjor samt av starkare inköpsgrupperingar. Vi ser också en fortsatt konsolidering i branschen där tidigare renodlade lekaktörer startar babybutiker samt genom samarbeten mellan fristående kedjor.

I vår produktstrategi ligger också vårt viktiga arbete med miljö- och hållbarhetsfrågor. I vår produktstrategi ligger att aktivt välja produkter utifrån långsiktigt lekvärde, säkra material och graden av miljöpåverkan. Vi arbetar kontinuer-

ligt med kvalitetssäkring, riskanalyser och urval av leverantörer med dessa frågor i fokus. Vi ser att de varumärken med fokus på återvunna och naturliga material samt med fokus på hållbara produktionsmetoder vi adderade under slutet av 2016 fått ett mycket positivt mottagande av marknaden. Vi ser fram emot att fortsätta att bygga ut denna delen av vår produktportfölj.

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 Aktietorget.

Läs mer på www.wonderfultimes.se

Omsättning och resultat

Omsättningen för det andra kvartalet uppgick till 19,4 MSEK (20,4). Omsättningen under det andra kvartalet har påverkats negativt av den omfattande strejken i Göteborgs hamn, vilken har orsakat stora leveransföreningenar.

Bruttomarginalen uppgick under kvartalet till 38,2% (38,4%).

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till 1,1 MSEK (1,1).

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

Finansiell ställning och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten under andra kvartalet uppgick till -0,5 MSEK (1,0). Balansomslutningen uppgick till 53,5 MSEK (57,1). Koncernens goodwill uppgick till 13,2 MSEK (16,2).

Den 30 juni 2017 uppgick koncernens likvida medel inklusive outnyttjad kredit, till 9,2 MSEK (6,5).

Räntebärande nettoskuld uppgick till 15,8 MSEK (15,0) vid utgången av perioden. Det egna kapitalet i koncernen var 23,6 MSEK (21,9), vilket ger en soliditet på 44,1% (38,3%).

Årsstämma

På årsstämman i maj beslutades om omval av Matts Kastengren, Lars Åkerblom och Robert Eriksson. Till ny styrelseledamot utsågs Catherine Ehrensvärd. Till styrelseordförande utsågs Matts Kastengren.

Aktieinformation

Antalet aktier och aktiekapital har inte förändrats under perioden. Antalet aktier är 2 403 187 st. och aktiekapitalet är 2 403 187 SEK.

Wonderful Times Groups aktie är sedan den 11 november 2008 listad på Aktietorget under kortnamnet WTG. Aktiekursen vid periodens utgång uppgick till 9,1 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 2016.

Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Granskning av delårsrapport

Denna kvartalsrapport 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 uppgick för första halvåret till 0,2 MSEK (-1,0). Eget kapital uppgick per 2017-06-30 till 20,3 MSEK och soliditeten var 49,1 %.

Kommande rapportdatum

För räkenskapsåret 2017 avser Wonderful Times Group lämna följande ekonomiska rapporter:

Delårsrapport 9 månader presenteras den 31 oktober 2017

Bokslutskommuniké för 2017 presenteras den 20 februari 2018

Stockholm den 31 augusti 2017

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 - juni 2017

KONCERNRESULTATRÄKNING, KSEK	2017-04-01- 2017-06-30	2016-04-01- 2016-06-30	2017-01-01- 2017-06-30	2016-01-01- 2016-06-30	2016-01-01- 2016-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	19 388	20 380	37 761	38 692	88 719
Summa intäkter	19 388	20 380	37 761	38 692	88 719
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-11 983	-12 547	-23 483	-24 155	-54 541
Övriga externa kostnader	-3 190	-3 437	-6 365	-6 931	-14 787
Personalkostnader	-3 103	-3 280	-6 169	-6 616	-13 278
Avskrivningar	-789	-822	-1 577	-1 668	-3 300
Summa rörelsens kostnader	-19 065	-20 086	-37 594	-39 370	-85 906
Rörelseresultat	323	294	167	-678	2 813
Resultat från finansiella poster					
Räntetäckningar och liknande resultatposter	0	1	0	4	14
Räntekostnader och liknande resultatposter	-661	-709	-1 296	-1 379	-3 022
Summa resultat från finansiella poster	-661	-708	-1 296	-1 375	-3 008
Resultat efter finansiella poster	-338	-414	-1 129	-2 053	-195
Resultat före skatt	-338	-414	-1 129	-2 053	-195
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens/Årets resultat	-338	-414	-1 129	-2 053	-195
Resultat per aktie, SEK	-0,14	-0,17	-0,47	-0,85	-0,08
Resultat per aktie vid full utspädning, SEK	-0,01	-0,17	-0,13	-0,85	0,08
Genomsnittligt antal aktier	2 403 187	2 403 187	2 403 187	2 403 187	2 403 187
Genomsnittligt antal aktier vid full utspädning	4 403 187	2 403 187	4 403 187	2 403 187	4 403 187

Januari – juni 2017

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS, KSEK	2017-04-01- 2017-06-30	2016-04-01- 2016-06-30	2017-01-01- 2017-06-30	2016-01-01- 2016-06-30	2016-01-01- 2016-12-31
Resultat efter finansiella poster	-338	-414	-1 129	-2 053	-195
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar	789	822	1 577	1 668	3 300
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	123	-19	222	-40	77
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	574	389	670	-425	3 182
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet					
Ökning (-) minskning (+) lager	-1 186	-1 145	-2 152	-2 529	-5 379
Ökning (-) minskning (+) fordringar	-228	2 540	2 449	4 005	2 714
Ökning (+) minskning (-) skulder	309	-795	-2 692	-2 785	-1 953
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-531	989	-1 725	-1 734	-1 436
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Övriga investeringar	0	-49	-36	-49	-51
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-49	-36	-49	-51
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	-116	0	-116	-122
Förändring av lån	1 011	3 447	1 847	2 157	-2 464
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 011	3 331	1 847	2 041	-2 586
Periodens kassaflöde	480	4 271	86	258	-4 073
Likvida medel vid periodens ingång	1 734	2 188	2 128	6 201	6 201
Likvida medel vid periodens/årets utgång	2 214	6 459	2 214	6 459	2 128

30 juni 2017

KONCERNBALANSRÄKNING, KSEK	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	13 162	16 179	14 644
Varumärken och liknande rättigheter	81	209	146
Summa Immateriella anläggningstillgångar	13 243	16 388	14 790
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	3 060	3 060	3 060
Andra långfristiga fordringar	190	190	190
Summa finansiella anläggningstillgångar	3 250	3 250	3 250
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	137	165	133
Summa materiella anläggningstillgångar	137	165	133
Summa anläggningstillgångar	16 630	19 803	18 173
Omsättningstillgångar			
Varulager	30 106	25 104	27 954
Kundfordringar	2 908	3 025	4 006
Övriga fordringar	1 687	2 728	3 038
Kassa och bank	2 214	6 459	2 128
Summa omsättningstillgångar	36 915	37 316	37 126
Summa TILLGÅNGAR	53 545	57 119	55 299
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	23 626	21 890	24 735
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	639	0
Övriga långfristiga skulder	0	300	0
Övriga långfristiga räntebärande skulder	0	7 500	0
Konvertibelt lån	9 323	0	9 123
Summa långfristiga skulder	9 323	8 439	9 123
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	8 614	13 249	6 767
Leverantörsskulder	2 842	4 374	3 585
Övriga kortfristiga skulder	9 140	9 167	11 089
Summa kortfristiga skulder	20 596	26 790	21 441
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	53 545	57 119	55 299
Eget kapital per aktie, SEK	9,83	9,11	10,29
Eget kapital per aktie vid full utspädning, SEK	7,48	9,11	7,69
Antal aktier vid periodens utgång	2 403 187	2 403 187	2 403 187
Antal aktier vid full utspädning	4 403 187	2 403 187	4 403 187

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL KONCERNEN	<i>Aktiekapital</i>	<i>Reserver</i>	<i>Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat</i>	<i>Summa Eget Kapital</i>
2017-01-01	2 403	0	22 332	24 735
Omräkningsdifferens		20		20
Transaktionskostnader				0
Periodens resultat			-1 129	-1 129
2017-06-30	2 403	20	21 203	23 626

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING, KSEK	<i>2017-01-01- 2017-06-30</i>	<i>2016-01-01- 2016-06-30</i>	<i>2016-01-01- 2016-12-31</i>
Nettoomsättning	5 062	3 885	10 712
Handelsvaror	-346	0	0
Övriga externa kostnader	-2 557	-2 909	-5 684
Personalkostnader	-1 236	-1 352	-2 893
Avskrivningar	-74	-73	-146
Rörelseresultat	849	-449	1 989
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	97	27	129
Räntekostnader och liknande resultatposter	-769	-609	-1 407
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	-6 700
Summa resultat från finansiella poster	-672	-582	-7 978
Resultat före skatt	177	-1 031	-5 989
Skatt	0	0	0
Periodens/Årets resultat	177	-1 031	-5 989

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING, KSEK	<i>2017-06-30</i>	<i>2016-06-30</i>	<i>2016-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	75	176	126
Finansiella anläggningstillgångar	34 265	40 965	34 265
Materiella anläggningstillgångar	91	101	79
Summa anläggningstillgångar	34 431	41 242	34 470
Omsättningstillgångar	6 891	5 719	7 379
Summa TILLGÅNGAR	41 322	46 961	41 849

EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	20 272	24 024	20 095
Långfristiga skulder	9 323	8 139	9 123
Kortfristiga skulder	11 727	14 798	12 631
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	41 322	46 961	41 849