



Delårsrapport

Januari - Juni 2019

Wonderful Times Group AB (publ)



CARLOBABY™



CARLOKIDS™



≡ Tullsa Vincent®

April-juni 2019

- Omsättningen uppgick till 19,7 MSEK (20,5).
- EBITDA uppgick till 1,1 MSEK (1,8).
- Kassafflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till -0,8 MSEK (1,9).
- Resultat efter skatt uppgick till 0,2 MSEK (0,6).
- Resultat per aktie uppgick till 0,05 SEK (0,24).
- Resultat per aktie vid full utspädning uppgick till 0,05 SEK (0,2).

Januari-juni 2019

- Omsättningen uppgick till 38,9 MSEK (41,9).
- EBITDA uppgick till 2,1 MSEK (3,5).
- Kassafflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till -7,2 MSEK (2,5). Övergången till ny finansieringslösning innebär ökad kapitalbindning i kundfordringar.
- Resultat efter skatt uppgick till 0,3 MSEK (0,8).
- Resultat per aktie uppgick till 0,06 SEK (0,33).
- Resultat per aktie vid full utspädning uppgick till 0,06 SEK (0,31).

Väsentliga händelser under och efter periodens utgång

På årsstämman i maj 2019 utsågs Ola Brageborn, Christian Appel samt Eva Engelbert till nya styrelseledamöter.

VD-kommentar

Kvartalet inleddes med den återhämtning i omsättning som jag nämnde i föregående kvartalsrapport. Den initiala nedgången, relaterad till Top Toys konkurs, bromsades upp i och med att volymerna fördelades ut på andra branschaktörer. Branschens ledande aktörer inom fysisk handel har tagit över attraktiva butikslägen från den konkursdrabbade kedjan och vi ser nu, efter många års kanalglidning till förmån för e-handel, en ökning av försäljning till den fysiska handeln.

Det är dock en svårnavigerad marknad i kraftig förändring. Kvartalets omsättning har påverkats negativt av de strukturella problem vi ser i e-handeln. E-handelns aktörer brottas med dålig lönsamhet och finansiella, logistiska och organisatoriska utmaningar pga hög tillväxt.

Lönsamheten i kvartalet har påverkats negativt av nämnda volymminskning samt av valutakursens påverkan på marginbildningen.

WTG står dock starkt. Vi är ett lönsamt företag med bred kundbas och en stark finansiell ställning. Vi tar nya spännande affärer och jobbar med att hela tiden utveckla och förfina vårt produktutbud. Vi ser att de satsningar vi gjort på

nya varumärken, egenutvecklade produkter samt på produkter med hållbarhet i fokus har tagits emot väl. Vi ser fram emot att fortsätta vår omställningsstrategi för att framgent fortsatt vara en relevant aktör i vårt branschsegment.

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 andra kvartalet uppgick till 19,7 MSEK (20,5). Bruttomarginalen uppgick under kvartalet till 38,6 % (40,7 %). Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till 1,1 MSEK (1,8).

Goodwillavskrivningar påverkar rörelseresultatet i kvartalet med -0,7 MSEK (-0,7). Finansnettot för kvartalet uppgår till -0,1 MSEK (-0,5), 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 andra kvartalet uppgick till -0,8 MSEK (1,9). Balansomslutningen uppgick till 60,4 MSEK (51,9). Övergången till ny finansieringslösning med fakturabelåning istället för fakturaförsäljning påverkar kapitalbindning i kundfordringar samt balansomslutning. Koncernens goodwill uppgick till 7,2 MSEK (10,2).

Den 30 juni 2019 uppgick koncernens likvida medel inklusive outnyttjad kredit till 16,8 MSEK (15,5).

Räntebärande nettoskuld uppgick till 4,6 MSEK (9,8) vid utgången av perioden. Det egna kapitalet i koncernen var 43,4 MSEK (28,5), vilket ger en soliditet på 71,8 % (54,8 %).

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

Styrelse

På årsstämman i maj beslutades om omval av Matts Kastengren, Robert Eriksson och Catherine Ehrensverd. Till nya styrelseledamöter utsågs Ola Brageborn, Christian Appel samt Eva Engelbert. Till styrelseordförande utsågs Matts Kastengren.

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 11,8 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 21 (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 uppgick för kvartal ett till 0,4 MSEK (0,6). Eget kapital uppgick per 2019-06-30 till 39,7 MSEK (24,3) och soliditeten var 79,2 % (54,4 %).

Kommande rapportdatum

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

Delårsrapport 9 månader presenteras den 31 oktober 2019

Bokslutskommuniké för 2019 presenteras den 20 februari 2020

Stockholm den 30 augusti 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 - juni 2019

KONCERNRESULTATRÄKNING, KSEK	2019-04-01- 2019-06-30	2018-04-01- 2018-06-30	2019-01-01- 2019-06-30	2018-01-01- 2018-06-30	2018-01-01- 2018-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	19 742	20 491	38 904	41 891	89 220
Summa intäkter	19 742	20 491	38 904	41 891	89 220
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-12 119	-12 161	-23 902	-24 980	-53 653
Övriga externa kostnader	-2 942	-3 088	-5 955	-6 409	-14 448
Personalkostnader	-3 572	-3 402	-6 968	-7 033	-13 715
Avskrivningar	-766	-755	-1 525	-1 539	-3 051
Summa rörelsens kostnader	-19 399	-19 406	-38 350	-39 961	-84 867
Rörelseresultat	343	1 085	554	1 930	4 353
Resultat från finansiella poster					
Räntetäckningar och liknande resultatposter	0	0	0	1	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-138	-506	-268	-1 129	-2 148
Summa resultat från finansiella poster	-138	-506	-268	-1 128	-2 147
Resultat efter finansiella poster	205	579	286	802	2 206
Resultat före skatt	205	579	286	802	2 206
Skatt	0	0	0	0	3 216
Periodens/Årets resultat	205	579	286	802	5 422
Resultat per aktie, SEK	0,05	0,24	0,06	0,33	2,18
Resultat per aktie vid full utspädning, SEK	0,05	0,20	0,06	0,31	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 - juni 2019

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS, KSEK	2019-04-01- 2019-06-30	2018-04-01- 2018-06-30	2019-01-01- 2019-06-30	2018-01-01- 2018-06-30	2018-01-01- 2018-12-31
Resultat efter finansiella poster	205	579	286	802	2 206
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar	766	755	1 525	1 539	3 051
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-11	98	-58	168	444
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	960	1 432	1 753	2 509	5 701
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet					
Ökning (-) minskning (+) lager	-2 750	1 260	-3 236	1 010	988
Ökning (-) minskning (+) fordringar	512	257	-6 399	1 047	376
Ökning (+) minskning (-) skulder	521	-1 095	683	-2 095	-1 866
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-757	1 854	-7 199	2 471	5 199
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	46
Övriga investeringar	0	0	-87	-134	-191
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	-87	-134	-145
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Emissionskostnader	0	0	0	0	-20
Förändring av lån	1 476	-701	5 950	-1 901	-5 401
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 476	-701	5 950	-1 901	-5 421
Periodens kassaflöde	719	1 153	-1 336	436	-367
Likvida medel vid periodens ingång	607	2 312	2 662	3 029	3 029
Likvida medel vid periodens/årets utgång	1 326	3 465	1 326	3 465	2 662

30 juni 2019

KONCERNBALANSRÄKNING, KSEK	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	7 247	10 206	8 726
Summa Immateriella anläggningstillgångar	7 247	10 206	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	283	240	240
Summa materiella anläggningstillgångar	283	240	240
Summa anläggningstillgångar	13 996	13 696	15 432
Omsättningstillgångar			
Varulager	31 884	28 626	28 648
Kundfordringar	11 557	4 614	5 369
Övriga fordringar	1 620	1 493	1 409
Kassa och bank	1 326	3 465	2 662
Summa omsättningstillgångar	46 387	38 198	38 088
Summa TILLGÅNGAR	60 383	51 894	53 520
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	43 351	28 463	43 121
Kortfristiga skulder			
Konvertibelt lån	0	9 761	0
Skulder till kreditinstitut	5 950	3 500	0
Leverantörsskulder	3 557	2 587	1 942
Övriga kortfristiga skulder	7 525	7 583	8 457
Summa kortfristiga skulder	17 032	23 431	10 399
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	60 383	51 894	53 520
Eget kapital per aktie, SEK	9,85	11,84	9,79
Eget kapital per aktie vid full utspädning, SEK	9,85	8,68	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			-46	-46
Periodens resultat			286	286
2019-06-30	4 403	7 980	30 978	43 361

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING, KSEK	<i>2019-04-01- 2019-06-30</i>	<i>2018-04-01- 2018-06-30</i>	<i>2019-01-01- 2019-06-30</i>	<i>2018-01-01- 2018-06-30</i>	<i>2018-01-01- 2018-12-31</i>
Nettoomsättning	4 614	2 720	9 436	5 841	13 342
Övriga externa kostnader	-3 538	-1 281	-7 336	-2 553	-7 471
Personalkostnader	-597	-588	-1 184	-1 124	-2 448
Avskrivningar	-9	-10	-17	-44	-60
Rörelseresultat	470	841	899	2 120	3 363
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	139	108	273	217	443
Räntekostnader och liknande resultatposter	-178	-307	-201	-708	-1 336
Summa resultat från finansiella poster	-39	-199	72	-491	-893
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	310
Resultat före skatt	431	642	971	1 629	2 780
Skatt	0	0	0	0	3 300
Periodens/Årets resultat	431	642	971	1 629	6 080

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING, KSEK	<i>2019-06-30</i>	<i>2018-06-30</i>	<i>2018-12-31</i>
--	-------------------	-------------------	-------------------

TILLGÅNGAR

Finansiella anläggningstillgångar	37 565	34 265	37 565
Materiella anläggningstillgångar	91	130	107
Summa anläggningstillgångar	37 656	34 395	37 672
Omsättningstillgångar	12 427	10 202	11 713
Summa TILLGÅNGAR	50 083	44 597	49 385

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	39 679	24 278	38 709
Kortfristiga skulder	10 404	20 319	10 676
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	50 083	44 597	49 385