



Delårsrapport
Januari - Juni 2018

Wonderful Times Group AB (publ)



CARLOBABY™



CARLOKIDS™



≡ Tullsa Vincent®

April - juni 2018

- Omsättningen uppgick till 20,5 MSEK (19,4).
- EBITDA uppgick till 1,8 MSEK (1,1).
- Kassafflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till 1,9 MSEK (-0,5).
- Resultat efter skatt uppgick till 0,6 MSEK (-0,3).
- Resultat per aktie uppgick till 0,24 SEK (-0,14).
- Resultat per aktie vid full utspädning uppgick till 0,20 SEK (-0,01).

Januari - juni 2018

- Omsättningen uppgick till 41,9 MSEK (37,8).
- EBITDA uppgick till 3,5 MSEK (1,7).
- Kassafflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till 2,5 MSEK (-1,7).
- Resultat efter skatt uppgick till 0,8 MSEK (-1,1).
- Resultat per aktie uppgick till 0,33 SEK (-0,47).
- Resultat per aktie vid full utspädning uppgick till 0,31 SEK (-0,13).

Väsentliga händelser under och efter periodens utgång

På årsstämman i maj 2018 utsågs Ann-Catrin Månsson till ny styrelseledamot.

VD-kommentar

Under det andra kvartalet 2018 fortsatte den positiva utvecklingen inom Wonderful Times Group (WTG) och vi har nu kunnat notera tre på varandra följande kvartal med försäljningstillväxt, stigande EBITDA-resultat, starkare kassafflöde och förbättrade marginaler – jämfört med motsvarande perioder föregående år. Under det första halvåret 2018 har EBITDA-resultatet fördubblats jämfört med samma period 2017. Det är min fasta förhoppning att denna utveckling kommer att leda till ett helårsresultat på EBITDA-nivå för 2018 som blir det bästa i bolagets historia.

Med denna starka utveckling i ryggen har vi under det gångna kvartalet nått resultat i vår strävan att omförhandla våra krediter – som nu ligger hos en av de större affärsbankerna och därmed löper med en lägre ränta än tidigare eftersom de har formen av en normal checkkredit. Tillsammans med den överenskomna konverteringen av samtliga utestående konvertibler, till ett totalt nominellt värde om 10 miljoner kronor, kommer detta att leda till att WTG:s finansieringskostnader sjunker drastiskt från 2019 och framåt. Visst resultat av de omförhandlade krediterna kommer att kunna ses redan under det andra halvåret 2018, även om den fulla effekten inte uppnås förrän under nästa år.

Den svenska marknaden, liksom marknaden i övriga delar av världen, för barnprodukter och leksaker präglas alltjämt av en tuff situation för de traditionella butikskanalerna. Under våren gick Toys-R-Us i konkurs i USA och flera nordiska kedjor kämpar med vikande försäljning. Samtidigt ökar försäljningen på nätet och i dagligvaruhandeln, vilket återigen

visar att den medvetna satsning på dessa kanaler som vi initierade för ett par år sedan var helt rätt.

Att WTG är en av de största och starkaste aktörerna på den svenska marknaden bör gynna oss när inköpsgrupperingarna nu blir större och växer sig starkare.

Vårt fokus på säkerhet för de produkter som ingår i vårt sortiment har också aktualiserats under det gångna kvartalet – med uppmärksamhet för produktgruppen squishies där höga halter av potentiellt skadliga ämnen konstaterats. Vi ser vår kompetens på detta område som en klar konkurrensfördel och ämnar intensifiera detta arbete framgent.

Med de starka resultat vi nu ser för WTG räknar styrelsen alltså med att kunna föreslå stämman 2019 att fatta beslut om en utdelning för 2018, vilket i sådana fall skulle bli den första i bolagets historia. Målsättningen är sedan att kunna fortsätta att dela ut pengar till våra trogna aktieägare under kommande år.

Slutligen vill jag ta tillfället i akt att tacka er - våra aktieägare, anställda och kunder för ett mycket gott samarbete under det gångna kvartalet. Mitt budskap till er är att WTG står starkt när vi nu går in i årets resultatmässigt viktigaste period.

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 20,5 MSEK (19,4).

Bruttomarginalen uppgick under kvartalet till 40,7 % (38,2 %). Bruttomarginalförstärkningen förklaras av en förändrad produktmix.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till 1,8 MSEK (1,1).

Goodwillavskrivningar påverkar rörelseresultatet i kvartalet med -0,7 MSEK (-0,7).

Finansnettot för kvartalet uppgår till -0,5 MSEK (-0,7), varav det konvertibla lånet står för -0,3 MSEK (-0,3).

Finansiell ställning och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten under andra kvartalet uppgick till 1,9 MSEK (-0,5). Den 30 juni 2018 uppgick koncernens likvida medel inklusive outnyttjad kredit, till 15,5 MSEK (9,2).

Räntebärande nettoskuld uppgick till 9,8 MSEK (15,8) vid utgången av perioden.

Balansomslutningen uppgick till 51,9 MSEK (53,5). Koncernens goodwill uppgick till 10,2 MSEK (13,2). Det egna kapitalet i koncernen var 28,5 MSEK (23,6), vilket ger en soliditet på 54,8% (44,1%).

Styrelse

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

Företaget har utelöpande konvertibla lån om nominellt totalt 10 MSEK fördelade på 1 000 st. konvertibler på envar nominellt 10 000 SEK. Lånet löper med en fast årlig ränta om 7 % och förfaller till betalning den 30 december 2018. I december 2017 ingick samtliga innehavare av konvertibelns avtal med förbindelse om att i enlighet med konvertibelvillkoren konvertera samtliga sina konvertibler till aktier. Vid konverteringen ökas antalet aktier i bolaget med 2 000 000 st. och aktiekapitalet kommer att ökas med 2 000 000 SEK.

Wonderful Times Groups aktie är sedan den 11 november 2008 listad på Aktietorget under kortnamnet WTG. Aktiekursen vid periodens utgång uppgick till 14,0 SEK. Endast ett aktieslag finns.

Insynsregistrerade personers innehav

Under det andra kvartalet har styrelseledamot Catherine Ehrensvärd rapporterat mottagen gåva av 180 000 st aktier.

Medarbetare

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

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 2017.

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 första halvåret till 1,6 MSEK (0,2). Eget kapital uppgick per 2018-06-30 till 24,3 MSEK (20,3) och soliditeten var 54,4 % (49,1).

Kommande rapportdatum

För räkenskapsåret 2018 avser Wonderful Times Group lämna följande ekonomiska rapporter:

Delårsrapport 9 månader presenteras den 31 oktober 2018

Bokslutskommuniké för 2018 presenteras den 20 februari 2019

Stockholm den 31 augusti 2018

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 2018

KONCERNRESULTATRÄKNING, KSEK	2018-04-01- 2018-06-30	2017-04-01- 2017-06-30	2018-01-01- 2018-06-30	2017-01-01- 2017-06-30	2017-01-01- 2017-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	20 491	19 388	41 891	37 761	87 374
Summa intäkter	20 491	19 388	41 891	37 761	87 374
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-12 161	-11 983	-24 980	-23 483	-53 028
Övriga externa kostnader	-3 088	-3 190	-6 409	-6 365	-12 899
Personalkostnader	-3 402	-3 103	-7 033	-6 169	-12 695
Avskrivningar	-755	-789	-1 539	-1 577	-3 145
Summa rörelsens kostnader	-19 406	-19 065	-39 961	-37 594	-81 767
Rörelseresultat	1 085	323	1 930	167	5 607
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	1	0	4
Räntekostnader och liknande resultatposter	-506	-661	-1 129	-1 296	-2 667
Summa resultat från finansiella poster	-506	-661	-1 128	-1 296	-2 663
Resultat efter finansiella poster	579	-338	802	-1 129	2 944
Resultat före skatt	579	-338	802	-1 129	2 944
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens/Årets resultat	579	-338	802	-1 129	2 944
Resultat per aktie, SEK	0,24	-0,14	0,33	-0,47	1,23
Resultat per aktie vid full utspädning, SEK	0,20	-0,01	0,31	-0,13	0,92
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	4 403 187	4 403 187	4 403 187	4 403 187

Januari – juni 2018

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS, KSEK	2018-04-01- 2018-06-30	2017-04-01- 2017-06-30	2018-01-01- 2018-06-30	2017-01-01- 2017-06-30	2017-01-01- 2017-12-31
Resultat efter finansiella poster	579	-338	802	-1 129	2 944
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar	755	789	1 539	1 577	3 145
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	98	123	168	222	451
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	1 432	574	2 509	670	6 540
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet					
Ökning (-) minskning (+) lager	1 260	-1 186	1 010	-2 152	-1 682
Ökning (-) minskning (+) fordringar	257	-228	1 047	2 449	-110
Ökning (+) minskning (-) skulder	-1 095	309	-2 095	-2 692	-2 008
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 854	-531	2 471	-1 725	2 740
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Övriga investeringar	0	0	-134	-36	-72
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	-134	-36	-72
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Förändring av lån	-701	1 011	-1 901	1 847	-1 767
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-701	1 011	-1 901	1 847	-1 767
Periodens kassaflöde	1 153	480	436	86	901
Likvida medel vid periodens ingång	2 312	1 734	3 029	2 128	2 128
Likvida medel vid periodens/årets utgång	3 465	2 214	3 465	2 214	3 029

30 juni 2018

KONCERNBALANSRÄKNING, KSEK	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	10 206	13 162	11 685
Varumärken och liknande rättigheter	0	81	25
Summa Immateriella anläggningstillgångar	10 206	13 243	11 710
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	240	137	139
Summa materiella anläggningstillgångar	240	137	139
Summa anläggningstillgångar	13 696	16 630	15 099
Omsättningstillgångar			
Varulager	28 626	30 106	29 636
Kundfordringar	4 614	2 908	5 510
Övriga fordringar	1 493	1 687	1 644
Kassa och bank	3 465	2 214	3 029
Summa omsättningstillgångar	38 198	36 915	39 819
Summa TILLGÅNGAR	51 894	53 545	54 918
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	28 463	23 626	27 717
Långfristiga skulder			
Konvertibelt lån	0	9 323	0
Summa långfristiga skulder	0	9 323	0
Kortfristiga skulder			
Konvertibelt lån	9 761	0	9 535
Skulder till kreditinstitut	3 500	8 614	5 300
Leverantörsskulder	2 587	2 842	1 929
Övriga kortfristiga skulder	7 583	9 140	10 437
Summa kortfristiga skulder	23 431	20 596	27 201
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	51 894	53 545	54 918
Eget kapital per aktie, SEK	11,84	9,83	11,53
Eget kapital per aktie vid full utspädning, SEK	8,68	7,48	8,46
Antal aktier vid periodens utgång	2 403 187	2 403 187	2 403 187
Antal aktier vid full utspädning	4 403 187	4 403 187	4 403 187

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL KONCERNEN	<i>Aktiekapital</i>	<i>Reserver</i>	<i>Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat</i>	<i>Summa Eget Kapital</i>
2018-01-01	2 403	38	25 276	27 717
Omräkningsdifferens		-56		-56
Periodens resultat			802	802
2018-06-30	2 403	-18	26 078	28 463

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING, KSEK	<i>2018-04-01- 2018-06-30</i>	<i>2017-04-01- 2017-06-30</i>	<i>2018-01-01- 2018-06-30</i>	<i>2017-01-01- 2017-06-30</i>	<i>2017-01-01- 2017-12-31</i>
Nettoomsättning	2 720	2 906	5 841	5 062	12 197
Handelsvaror	0	0	0	-346	-346
Övriga externa kostnader	-1 281	-1 261	-2 553	-2 557	-5 144
Personalkostnader	-588	-629	-1 124	-1 236	-2 830
Avskrivningar	-10	-38	-44	-74	-149
Rörelseresultat	841	978	2 120	849	3 728
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	108	30	217	97	291
Räntekostnader och liknande resultatposter	-307	-371	-708	-769	-1 572
Summa resultat från finansiella poster	-199	-341	-491	-672	-1 281
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	106
Resultat före skatt	642	637	1 629	177	2 553
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens/Årets resultat	642	637	1 629	177	2 553

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING, KSEK	<i>2018-06-30</i>	<i>2017-06-30</i>	<i>2017-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	0	75	25
Finansiella anläggningstillgångar	34 265	34 265	34 265
Materiella anläggningstillgångar	130	91	66
Summa anläggningstillgångar	34 395	34 431	34 356
Omsättningstillgångar	10 202	6 891	9 954
Summa TILLGÅNGAR	44 597	41 322	44 310

EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	24 278	20 272	22 649
Långfristiga skulder	0	9 323	0
Kortfristiga skulder	20 319	11 727	21 661
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	44 597	41 322	44 310