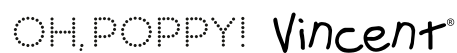




Delårsrapport
Juli – September 2023

Wonderful Times Group AB (publ)



Juli – september 2023

- Omsättningen uppgick till 20,7 MSEK (22,5).
- EBITDA uppgick till 1,6 MSEK (1,3).
- Kassaflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till -0,1 MSEK (-7,5).
- Resultat efter finansnetto uppgick till 1,5 MSEK (0,9).
- Resultat efter skatt uppgick till 1,2 MSEK (0,7).
- Resultat per aktie uppgick till 0,27 SEK (0,15).

Januari – september 2023

- Omsättningen uppgick till 55,8 MSEK (60,9).
- EBITDA uppgick till 0,7 MSEK (3,3).
- Kassaflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till -1,5 MSEK (-14,0).
- Resultat efter finansnetto uppgick till -0,1 MSEK (2,3).
- Resultat efter skatt uppgick till -0,2 MSEK (1,7).
- Resultat per aktie uppgick till -0,04 SEK (0,38).

NYCKELTAL, MSEK	2023	2022	%	2023	2022	%
	Kvartal 3	Kvartal 3		Kvartal 1–3	Kvartal 1–3	
Nettoomsättning	20,7	22,5	-8 %	55,8	60,8	-8 %
EBITDA	1,6	1,3	30 %	0,7	3,3	-80 %
EBITDA %	8 %	6 %		1 %	5 %	
EBT	1,5	0,9	64 %	-0,1	2,3	-103 %
EBT %	7 %	4 %		-0 %	4 %	
Resultat per aktie	0,27	0,15	75 %	-0,04	0,38	-110 %
BM %	36 %	34 %		36 %	36 %	
Kassaflöde löpande verksamhet	-0,1	-7,5		-1,5	-14,0	
Soliditet	81 %	75 %		81 %	75 %	
Eget kapital per aktie	12,52	12,93		12,52	12,93	

VD-kommentar

Under Q3 2023 minskade omsättningen med 8% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Marknaden är fortsatt utmanande med slutkonsumenter som pressas från flera håll av stigande priser på bland annat bolån och mat. Många aktörer i branschen har det mycket tufft för närvarande. Även om det är en besvärlig marknad tycker vi inte att det är en negativ trend som tilltar. Julhandeln påverkar alltid vår försäljning under Q4, här finns det så klart en osäkerhet ett år som detta.

EBITDA för kvartalet uppgick till 1,6 MSEK (1,3 MSEK). Bruttomarginalen är högre än under motsvarande period föregående år. Precis som vi sagt i föregående rapporter räknar vi med att bruttomarginalen successivt förbättras under 2023. Under kvartalet har vi haft engångsintäkter på 0,3 MSEK (Almi och elstöd). Vi har under kvartalet lanserat våra nya e-handelslösningar för B2B och B2C, som vi investerat i under det senaste året. Vi förväntar oss att detta successivt kommer att påverka vår försäljning positivt. Vi är också i full gång med att lansera ett nytt eget varumärke, Oh, Poppy!. Oh, Poppy! är babyprodukter av hög kvalitet, formgivna av svenska designers i mjuk skandinavisk stil. Att öka försäljningen från egna varumärken tror vi långsiktigt kan driva tillväxt samt förbättra vår lönsamhet.

Vår finansiella ställning är stark med nettokassa och bra soliditet.

Vi är positiva till de investeringar vi gjort under det senaste året och det är nu dags att börja dra nytta av dessa. Vi ser trots den nuvarande marknadssituationen positivt på framtiden och långsiktigt är vi övertygade om att vi har goda förutsättningar att uppnå våra finansiella mål, vilka är:

- Genomsnittlig årlig försäljningstillväxt på 10%
- Långsiktig EBITDA-marginal ska uppgå till minst 10%
- Soliditet på minst 40%
- Utdelning till aktieägarna ska i normalfallet utgöra 30-70% av vinsten efter skatt men med beaktande av bolagets likviditetssituation

Om Wonderful Times Group

Wonderful Times Group AB (WTG) utvecklar, marknadsför och säljer leksaker, spel samt barn och babyprodukter på den nordiska marknaden. WTG samarbetar med en stor mängd kunder inom fackhandel, dagligvaruhandel och onlinehandel och täcker därmed in alla relevanta försäljningskanaler. Den stora mängden kunder innebär att kundrisken är låg. Aktien är listad på Spotlight Stock Market. Läs mer på www.wonderfultimes.se

Omsättning och resultat

Omsättningen för det tredje kvartalet uppgick till 20,7 MSEK (22,5). Bruttomarginalen uppgick under kvartalet till 36,1 % (34,3%). Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till 1,6 MSEK (1,3).

Goodwillavskrivningar påverkar rörelseresultatet i kvartalet med -0,1 MSEK (-0,3). Finansnettot för kvartalet uppgår till 0,0 MSEK (0,0).

Säsongsvariationer

Wonderful Times Group är verksam i en bransch med säsongsvariationer. Q3 och Q4 brukar vara både omsättningsmässigt och resultatmässigt starkare än Q1 och Q2. De senaste åren har Q3 och Q4 tillsammans stått för ca 75% av årets EBITDA justerat för kostnadsposter av engångskaraktär.

Finansiell ställning och likviditet

Kassafflödet från den löpande verksamheten under tredje kvartalet uppgick till -0,1 MSEK (-7,5). Balansomslutningen uppgick till 68,0 MSEK (75,5). Koncernens goodwill uppgick till 0,0 MSEK (0,9).

Den 30 september 2023 uppgick koncernens likvida medel inklusive outnyttjad kredit till 14,5 MSEK (5,8).

Räntebärande nettotillgångar uppgick till 2,0 MSEK (-5,2 MSEK) vid utgången av perioden. Det egna kapitalet i koncernen var 55,1 MSEK (56,9), vilket ger en soliditet på 81,1 % (75,4 %).

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 (tidigare Aktietorget) under kortnamnet WTG. Aktiekursen vid periodens utgång uppgick till 10,9 SEK. Endast ett aktieslag finns.

Insynsregistrerade personers innehav

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

Medarbetare

Antalet medarbetare vid periodens utgång uppgick till 11 (16).

Finansiella risker

Bolagets finansiering på medellång sikt bygger i grunden på positiva kassafflöden från verksamheten inkluderande finansiering av rörelsekapital från kreditinstitut. Styrelsen bedömer att kassafflödet 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 2022.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i överensstämmelse med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3) och baseras på samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som bolaget 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 perioden januari till september uppgick till 0,6 MSEK (1,0). Eget kapital uppgick per 2023-09-30 till 47,7 MSEK (48,3) och soliditeten var 96,1 % (95,1%).

Finansiell kalender

För räkenskapsåret 2023 avser Wonderful Times Group lämna följande ekonomiska rapporter:

23 februari 2024 – Bokslutskommuniké 2023

Jönköping den 27 oktober 2023

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 2023

KONCERNRESULTATRÄKNING, KSEK	2023-07-01- 2023-09-30	2022-07-01- 2022-09-30	2023-01-01- 2023-09-30	2022-01-01- 2022-09-30	2022-01-01- 2022-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	20 691	22 511	55 804	60 782	85 717
Övriga rörelseintäkter	319	0	319	0	0
Summa intäkter	21 010	22 511	56 123	60 782	85 717
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-13 216	-14 796	-35 673	-38 912	-55 498
Övriga externa kostnader	-4 237	-3 959	-12 691	-10 589	-15 063
Personalkostnader	-1 919	-2 493	-7 101	-7 986	-11 078
Avskrivningar	-101	-302	-664	-902	-1 191
Summa rörelsens kostnader	-19 473	-21 550	-56 129	-58 389	-82 830
Rörelseresultat	1 537	961	-6	2 393	2 887
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	3	1	10	7	14
Räntekostnader och liknande resultatposter	-28	-42	-68	-71	-125
Summa resultat från finansiella poster	-25	-41	-58	-64	-111
Resultat efter finansiella poster	1 512	920	-64	2 329	2 776
Resultat före skatt	1 512	920	-64	2 329	2 776
Skatt	-330	-244	-113	-642	-795
Periodens/Årets resultat	1 182	676	-177	1 687	1 981
Resultat per aktie, SEK	0,27	0,15	-0,04	0,38	0,45
Genomsnittligt antal aktier	4 403 187	4 403 187	4 403 187	4 403 187	4 403 187

Januari – september 2023

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS, KSEK	2023-07-01- 2023-09-30	2022-07-01- 2022-09-30	2023-01-01- 2023-09-30	2022-01-01- 2022-09-30	2022-01-01- 2022-12-31
Resultat efter finansiella poster	1 512	920	-64	2 329	2 776
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar	101	302	664	902	1 191
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-34	-17	-273	-17	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	1 579	1 205	327	3 214	3 967
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet					
Ökning (-) minskning (+) lager	-1 562	-1 357	-2 767	-13 203	-7 892
Ökning (-) minskning (+) fordringar	-3 283	-6 169	2 138	2 080	5 009
Ökning (+) minskning (-) skulder	3 142	-1 216	-1 190	-6 109	-4 774
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-124	-7 537	-1 492	-14 018	-3 690
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	190	190
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0	127	383	127	127
Övriga investeringar	-41	0	-41	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-41	127	342	317	317
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Utbetald utdelning till moderföretagets aktieägare	0	0	-1 981	-6 165	-6 165
Förändring av lån	659	6 534	659	6 534	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	659	6 534	-1 322	369	-6 165
Periodens kassaflöde	494	-876	-2 472	-13 332	-9 538
Likvida medel vid periodens ingång	2 177	2 225	5 143	14 681	14 681
Likvida medel vid periodens/årets utgång	2 671	1 349	2 671	1 349	5 143

30 september 2023

KONCERNBALANSRÄKNING, KSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	0	876	614
Summa Immateriella anläggningstillgångar	0	876	614
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	6 643	6 909	6 756
Summa finansiella anläggningstillgångar	6 643	6 909	6 756
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	74	188	159
Summa materiella anläggningstillgångar	74	188	159
Summa anläggningstillgångar	6 717	7 973	7 529
Omsättningstillgångar			
Varulager	45 056	47 600	42 289
Kundfordringar	12 654	17 548	14 365
Övriga fordringar	861	1 035	1 288
Kassa och bank	2 671	1 349	5 143
Summa omsättningstillgångar	61 242	67 532	63 085
Summa TILLGÅNGAR	67 959	75 505	70 614
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	55 116	56 932	57 240
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	659	6 534	0
Leverantörsskulder	4 767	3 090	3 253
Övriga kortfristiga skulder	7 417	8 949	10 121
Summa kortfristiga skulder	12 843	18 573	13 374
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	67 959	75 505	70 614
Eget kapital per aktie, SEK	12,52	12,93	13,00
Antal aktier vid periodens utgång	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>
2023-01-01	4 403	7 980	44 857	57 240
Omräkningsdifferens			34	34
Utbetald utdelning			-1 981	-1 981
Periodens resultat			-177	-177
2023-09-30	4 403	7 980	42 733	55 116

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING, KSEK	<i>2023-07-01- 2023-09-30</i>	<i>2022-07-01- 2022-09-30</i>	<i>2023-01-01- 2023-09-30</i>	<i>2022-01-01- 2022-09-30</i>	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>
Nettoomsättning	3 169	4 540	13 216	15 059	20 301
Övriga externa kostnader	-2 516	-3 653	-9 653	-10 577	-14 506
Personalkostnader	-953	-1 351	-3 444	-3 958	-5 755
Avskrivningar	-4	-17	-26	-52	-70
Rörelseresultat	-304	-481	93	472	-30
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	238	251	684	857	1 100
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	-8	-1	-33	-39
Summa resultat från finansiella poster	238	243	683	824	1 061
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	1 148
Resultat före skatt	-66	-238	776	1 296	2 179
Skatt	13	49	-160	-267	-452
Periodens/Årets resultat	-53	-189	616	1 029	1 727

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING, KSEK	<i>2023-09-30</i>	<i>2022-09-30</i>	<i>2022-12-31</i>
--	-------------------	-------------------	-------------------

TILLGÅNGAR

Finansiella anläggningstillgångar	29 394	29 739	29 554
Materiella anläggningstillgångar	30	150	132
Summa anläggningstillgångar	29 424	29 889	29 686
Omsättningstillgångar	20 159	20 965	21 664
Summa TILLGÅNGAR	49 583	50 854	51 350

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	47 672	48 339	49 037
Kortfristiga skulder	1 911	2 515	2 313
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	49 583	50 854	51 350