



Delårsrapport
Januari - Mars 2017

Wonderful Times Group AB (publ)



CARLOBABY™



CARLOKIDS™



≡Tullsa Vincent®

Januari - mars 2017

- Omsättningen uppgick till 18,4 MSEK (18,3).
- EBITDA uppgick till 0,6 MSEK (-0,1).
- Kassaflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till -1,2 MSEK (-2,7).
- Resultat efter skatt uppgick till -0,8 MSEK (-1,6).
- Resultat per aktie uppgick till -0,33 SEK (-0,68)

VD-kommentar

De produkt- och försäljningsåtgärder som vi genomfört under 2016 ger nu resultat i form av nya och utvidgade samarbeten. Detta i kombination med en kostnadseffektiv organisation har möjliggjort ett kraftigt förbättrat EBITDA resultat. För årets första kvartal redovisar koncernen ett EBITDA resultat på 0,6 MSEK vilket är en förbättring med 0,8 MSEK mot 2016.

Fackhandeln fortsätter att sjunka i värdeandelar till förmån för framförallt näthandeln. Näthandeln för leksaker nådde under 2016 en ny toppnivå och bedöms, om utvecklingen fortgår i samma takt, snart stå för närmare en fjärdedel av det totala försäljningsvärdet på leksaker.

Förutom den nedåtgående trenden för fackhandeln så påverkas omsättningen fortsatt negativt av en ökad andel helintegrerade kedjor samt av starkare inköpsgrupperingar i fackhandeln. Detta omsättningstapp har vi kunnat möta med hjälp av nya och utvidgade samarbeten med ledande aktörer i nät- och dagligvaruhandeln samt genom satsningar mot den norska marknaden.

Ett intensifierat arbete med egen produktutveckling har bidragit mycket positivt till koncernens försäljningsutveckling. Vi har förstärkt portföljen av egna produkter både inom gruppen barnvagnstillbehör och inom produktkategorin sällskapsspel. Under senare delen av år 2016 slutfördes projektet med en private label serie till en större aktör. Produkterna lanserades i butik under våren 2017.

Vi fortsätter vårt viktiga arbete med miljö- och hållbarhetsfrågor och arbetar kontinuerligt med kvalitetssäkring, riskanalyser och urval av leverantörer med dessa frågor i fokus. Detta är också en del i vår produktstrategi där vi aktivt väljer produkter utifrån långsiktigt lekvärde, säkra material och miljöpåverkan. Under 2016 adderade vi två varumärken med fokus på återvunna och naturliga material samt med inriktning på miljömässigt hållbara produktionsmetoder. Varumärkena fick ett mycket positivt mottagande av marknaden och under 2017 kommer vi att utöka vårt sortiment med ytterligare produktlinjer inom dessa segment.

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 första kvartalet uppgick till 18,4 MSEK (18,3). Första kvartalet är säsongsmässigt det svagaste, och utgör normalt ca 20 % av årsförsäljningen.

Bruttomarginalen uppgick under kvartalet till 37,4% (36,6%). Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till 0,6 MSEK (-0,1).

Goodwillavskrivningar påverkar rörelseresultatet i kvartalet med -0,7 MSEK (-0,7). Finansnettot för kvartalet uppgår till -0,6 MSEK (-0,7), varav det konvertibla lånet står för -0,3 MSEK (0,0).

Finansiell ställning och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten under första kvartalet uppgick till -1,2 MSEK (-2,7). Balansomslutningen uppgick till 52,4 MSEK (55,0). Koncernens goodwill uppgick till 13,9 MSEK (16,9).

Den 31 mars 2017 uppgick koncernens likvida medel inklusive outnyttjad kredit, till 6,0 MSEK (2,4). Räntebärande nettoskuld uppgick till 15,2 MSEK (15,9) vid utgången av perioden. Det egna kapitalet i koncernen var 23,9 MSEK (22,4), vilket ger en soliditet på 45,7% (40,8%).

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 5,95 SEK. Endast ett aktieslag finns.

Insynsregistrerade personers innehav

Under perioden har styrelsens ordföranden Matts Kastengren, genom närstående bolag, förvärvat 50 st konvertibler. Styrelseledamot Robert Eriksson har anmält förvärv av 50 st konvertibler.

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 kvartal ett till -0,5 MSEK (-0,6). Eget kapital uppgick per 2017-03-31 till 19,6 MSEK (24,6) och soliditeten var 48,8 % (53,0%).

Årsstämma

Wonderful Times Group:s årsstämma äger rum den 23 maj på Gillesvik Invests kontor på Norr Mälarstrand 12 i Stockholm.

Kommande rapportdatum

För räkenskapsåret 2017 avser Wonderful Times Group lämna följande ekonomiska rapporter:
Delårsrapport 6 månader presenteras den 31 augusti 2017
Delårsrapport 9 månader presenteras den 31 oktober 2017
Bokslutskommuniké för 2017 presenteras den 20 februari 2018

Stockholm den 23 maj 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 - mars 2017

KONCERNRESULTATRÄKNING, KSEK	2017-01-01- 2017-03-31	2016-01-01- 2016-03-01	2016-01-01- 2016-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	18 373	18 312	88 719
Summa intäkter	18 373	18 312	88 719
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-11 500	-11 608	-54 541
Övriga externa kostnader	-3 175	-3 494	-14 787
Personalkostnader	-3 066	-3 336	-13 278
Avskrivningar	-788	-846	-3 300
Summa rörelsens kostnader	-18 529	-19 284	-85 906
Rörelseresultat	-156	-972	2 813
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	3	14
Räntekostnader och liknande resultatposter	-635	-670	-3 022
Summa resultat från finansiella poster	-635	-667	-3 008
Resultat efter finansiella poster	-791	-1 639	-195
Resultat före skatt	-791	-1 639	-195
Skatt	0	0	0
Periodens/Årets resultat	-791	-1 639	-195
Resultat per aktie, SEK	-0,33	-0,68	-0,08
Resultat per aktie vid full utspädning, SEK	-0,12	-0,68	0,08
Genomsnittligt antal aktier	2 403 187	2 403 187	2 403 187
Genomsnittligt antal aktier vid full utspädning	4 403 187	2 403 187	4 403 187

Januari - mars 2017

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS, KSEK	2017-01-01- 2017-03-31	2016-01-01- 2016-03-31	2016-01-01- 2016-12-31
Resultat efter finansiella poster	-791	-1 639	-195
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar	788	846	3 300
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	99	-21	77
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	96	-814	3 182
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet			
Ökning (-) minskning (+) lager	-966	-1 384	-5 379
Ökning (-) minskning (+) fordringar	2 677	1 465	2 714
Ökning (+) minskning (-) skulder	-3 001	-1 990	-1 953
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 194	-2 723	-1 436
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Övriga investeringar	-36	0	-51
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-36	0	-51
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nyemission	0	0	-122
Förändring av lån	836	-1 290	-2 464
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	836	-1 290	-2 586
Periodens kassaflöde	-394	-4 013	-4 073
Likvida medel vid periodens ingång	2 128	6 201	6 201
Likvida medel vid periodens/årets utgång	1 734	2 188	2 128

31 mars 2017

KONCERNBALANSRÄKNING, KSEK	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	13 903	16 943	14 644
Varumärken och liknande rättigheter	114	241	146
Summa Immateriella anläggningstillgångar	14 017	17 184	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	155	141	133
Summa materiella anläggningstillgångar	155	141	133
Summa anläggningstillgångar	17 422	20 575	18 173
Omsättningstillgångar			
Varulager	28 920	23 959	27 954
Kundfordringar	2 838	4 412	4 006
Övriga fordringar	1 529	3 881	3 038
Kassa och bank	1 734	2 188	2 128
Summa omsättningstillgångar	35 021	34 440	37 126
Summa TILLGÅNGAR	52 443	55 015	55 299
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	23 946	22 438	24 735
Långfristiga skulder			
Konvertibelt lån	9 221	0	9 123
Skulder till kreditinstitut	0	1 303	0
Övriga långfristiga skulder	0	300	0
Summa långfristiga skulder	9 221	1 603	9 123
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	7 603	13 138	6 767
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	0	3 500	0
Leverantörsskulder	3 051	5 092	3 585
Övriga kortfristiga skulder	8 622	9 244	11 089
Summa kortfristiga skulder	19 276	30 974	21 441
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	52 443	55 015	55 299
Eget kapital per aktie, SEK	9,96	9,34	10,29
Eget kapital per aktie vid full utspädning, SEK	7,53	9,34	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>Bundna 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		2	0	2
Periodens resultat			-791	-791
2017-03-31	2 403	2	21 541	23 946

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING, KSEK	<i>2017-01-01- 2017-03-31</i>	<i>2016-01-01- 2016-03-31</i>	<i>2016-01-01- 2016-12-31</i>
Nettoomsättning	2 156	1 868	10 712
Handelsvaror	-346	0	0
Övriga externa kostnader	-1 296	-1 462	-5 684
Personalkostnader	-607	-695	-2 893
Avskrivningar	-36	-36	-146
Rörelseresultat	-129	-325	1 989
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	67	10	129
Räntekostnader och liknande resultatposter	-398	-287	-1 407
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	-6 700
Summa resultat från finansiella poster	-331	-277	-7 978
Resultat före skatt	-460	-602	-5 989
Skatt	0	0	0
Periodens/Årets resultat	-460	-602	-5 989

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING, KSEK	<i>2017-03-31</i>	<i>2016-03-31</i>	<i>2016-12-31</i>
--	-------------------	-------------------	-------------------

TILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar	101	201	126
Finansiella anläggningstillgångar	34 265	40 965	34 265
Materiella anläggningstillgångar	104	113	79
Summa anläggningstillgångar	34 470	41 279	34 470
Omsättningstillgångar	5 733	5 120	7 379
Summa TILLGÅNGAR	40 203	46 399	41 849

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	19 635	24 569	20 095
Långfristiga skulder	9 221	1 153	9 123
Kortfristiga skulder	11 347	20 677	12 631
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	40 203	46 399	41 849