



Delårsrapport
Juli - September 2021

Wonderful Times Group AB (publ)



CARLOBABY™



CARLOKIDS™



≡ Tullsa Vincent®

Juli – september 2021

- Omsättningen uppgick till 26,0 MSEK (22,2).
- EBITDA uppgick till 3,8 MSEK (3,5).
- Kassaflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till -1,3 MSEK (3,6).
- Resultat efter skatt uppgick till 3,5 MSEK (1,8).
- Resultat per aktie uppgick till 0,79 SEK (0,41).

Januari – september 2021

- Omsättningen uppgick till 66,2 MSEK (56,7).
- EBITDA uppgick till 6,6 MSEK (5,6).
- Kassaflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till -2,1 MSEK (6,0).
- Resultat efter skatt uppgick till 5,5 MSEK (2,5).
- Resultat per aktie uppgick till 1,25 SEK (0,56).

NYCKELTAL, MSEK	2021			2020		
	Kvartal 3	Kvartal 3	%	Kvartal 1–3	Kvartal 1–3	%
Nettoomsättning	26,0	22,2	17 %	66,2	56,7	17 %
EBITDA	3,8	3,5	9 %	6,6	5,6	17 %
EBITDA %	15 %	16 %		10 %	10 %	
EBT	3,5	1,8	95 %	5,5	2,5	123 %
EBT %	13 %	8 %		8 %	4 %	
Resultat per aktie	0,79	0,41	95 %	1,25	0,56	123 %
BM %	37,8 %	38,6 %		37,9 %	37,9 %	
Kassaflöde löpande verksamhet	-1,3	3,6		-2,1	6,0	
Soliditet	79,3 %	71,6 %		79,3 %	71,6 %	
Eget kapital per aktie	13,08	11,05		13,08	11,05	

VD-kommentar

Den starka orderingången som vi pratade om i föregående rapport bidrog till positiv försäljningsutveckling under Q3. Nettoomsättningen ökade med 17% jämfört med samma kvartal föregående år. Orderingången har fortsatt att vara stark under det tredje kvartalet. Den positiva utvecklingen är spridd över alla affärsområden och drivs av både merförsäljning till befintliga kunder samt försäljning till nya kunder.

EBITDA för kvartalet steg till 3,8 MSEK (3,5 MSEK). Bruttomarginalen påverkas negativt av den utmanande situationen vad gäller varuförsörjningen. Utmaningarna är fortsatt det vi nämnde i föregående rapport, långa leveranstider och kraftigt högre fraktpriser. Detta är något vi tror kommer påverka bruttomarginalen negativt även kommande kvartal.

Resultatet före skatt uppgick till 3,5 MSEK (1,8 MSEK) och resultat per aktie till 0,79 kr (0,41). Föregående år innehöll en goodwillnedskrivning på 1 MSEK. De planerliga goodwillavskrivningarna minskade under kvartalet.

Det är många spännande saker som händer på WTG för närvarande. Både interna och externa satsningar görs på flera områden, något vi tror kommer synas i bolagets utveckling under de kommande åren. Målsättningen är såklart att bygga ett större och bättre företag. Ett företag med nöjda kunder samt anställda som trivs och utvecklas. Lyckas vi med det så kommer våra aktieägare också bli nöjda.

Vår goda finansiella ställning skapar trygghet och möjliggör för vår planerade expansion. Vi ser 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 utgöra 30-40% av vinsten efter skatt

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 26,0 MSEK (22,2). Bruttomarginalen uppgick under kvartalet till 37,8 % (38,6 %). Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till 3,8 MSEK (3,5). Föregående års resultat innehåller statliga stöd om ca 0,3 MSEK. Dessa redovisas som övriga rörelseintäkter.

Goodwillavskrivningar påverkar rörelseresultatet i kvartalet med -0,3 MSEK (-0,5). Nedskrivning av goodwill påverkar rörelseresultatet med 0 MSEK (-1,0 MSEK). Finansnettot för kvartalet uppgår till 0 MSEK (-0,1).

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.

Finansiell ställning och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten under tredje kvartalet uppgick till -1,3 MSEK (3,6). Balansomslutningen uppgick till 72,6 MSEK (67,9). Koncernens goodwill uppgick till 1,9 MSEK (3,2).

Den 30 september 2021 uppgick koncernens likvida medel inklusive outnyttjad kredit till 15,7 MSEK (22,8).

Räntebärande nettotillgångar uppgick till 3,2 MSEK (0,8 MSEK) vid utgången av perioden. Det egna kapitalet i koncernen var 57,6 MSEK (48,6), vilket ger en soliditet på 79,3 % (71,6 %).

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 18,9 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 17 (19).

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 2020.

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 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 perioden januari till september uppgick till 2,0 MSEK (0,5). Eget kapital uppgick per 2021-09-30 till 47,1 MSEK (41,4) och soliditeten var 92,9 % (76,7 %).

Kommande rapportdatum

För räkenskapsåret 2021 avser Wonderful Times Group lämna följande ekonomiska rapporter:

Bokslutskommuniké för 2021 presenteras den 18 februari 2022

Stockholm den 29 oktober 2021

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 2021

KONCERNRESULTATRÄKNING, KSEK	2021-07-01- 2021-09-30	2020-07-01- 2020-09-30	2021-01-01- 2021-09-30	2020-01-01- 2020-09-30	2020-01-01- 2020-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	25 962	22 223	66 202	56 655	83 267
Övriga rörelseintäkter	0	298	0	1 058	1 058
Summa intäkter	25 962	22 521	66 202	57 713	84 325
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-16 144	-13 647	-41 082	-35 181	-50 811
Övriga externa kostnader	-3 337	-2 865	-9 458	-8 553	-11 600
Personalkostnader	-2 663	-2 521	-9 100	-8 378	-11 309
Av- och nedskrivningar	-295	-1 566	-992	-2 799	-3 203
Summa rörelsens kostnader	-22 439	-20 599	-60 632	-54 911	-76 923
Rörelseresultat	3 523	1 922	5 570	2 802	7 402
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	2	6	7
Räntekostnader och liknande resultatposter	-26	-125	-75	-339	-410
Summa resultat från finansiella poster	-26	-125	-73	-333	-403
Resultat efter finansiella poster	3 497	1 797	5 497	2 469	6 999
Resultat före skatt	3 497	1 797	5 497	2 469	6 999
Skatt	0	0	0	0	2 012
Periodens/Årets resultat	3 497	1 797	5 497	2 469	9 011
Resultat per aktie, SEK	0,79	0,41	1,25	0,56	2,05
Genomsnittligt antal aktier	4 403 187	4 403 187	4 403 187	4 403 187	4 403 187

Januari – september 2021

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS, KSEK	2021-07-01- 2021-09-30	2020-07-01- 2020-09-30	2021-01-01- 2021-09-30	2020-01-01- 2020-09-30	2020-01-01- 2020-12-31
Resultat efter finansiella poster	3 497	1 797	5 497	2 469	6 999
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Av- och nedskrivningar	295	1 566	992	2 799	3 203
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-2	-3	-87	81	160
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	3 790	3 360	6 402	5 349	10 362
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet					
Ökning (-) minskning (+) lager	-1 696	741	-5 542	-117	3 225
Ökning (-) minskning (+) fordringar	-8 647	-3 314	-4 830	390	-478
Ökning (+) minskning (-) skulder	5 257	2 767	1 898	383	752
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 296	3 554	-2 072	6 005	13 861
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Övriga investeringar	-191	-39	-275	-39	-39
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-191	-39	-275	-39	-39
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Förändring av lån	0	1 042	0	0	-7 478
Utbetald utdelning till moderföretagets aktieägare	0	0	-3 082	-964	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	1 042	-3 082	-964	-7 478
Periodens kassaflöde	-1 487	4 557	-5 429	5 002	6 344
Likvida medel vid periodens ingång	4 701	2 744	8 643	2 299	2 299
Likvida medel vid periodens/årets utgång	3 214	7 301	3 214	7 301	8 643

30 september 2021

KONCERNBALANSRÄKNING, KSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	1 926	3 207	2 830
Summa Immateriella anläggningstillgångar	1 926	3 207	2 830
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	8 240	6 228	8 240
Andra långfristiga fordringar	190	190	190
Summa finansiella anläggningstillgångar	8 430	6 418	8 430
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	485	328	298
Summa materiella anläggningstillgångar	485	328	298
Summa anläggningstillgångar	10 841	9 953	11 558
Omsättningstillgångar			
Varulager	38 152	35 952	32 610
Kundfordringar	18 757	13 122	13 830
Övriga fordringar	1 661	1 598	1 758
Kassa och bank	3 214	7 301	8 643
Summa omsättningstillgångar	61 784	57 973	56 841
Summa TILLGÅNGAR	72 625	67 926	68 399
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	57 597	48 648	55 267
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	6 514	0
Leverantörsskulder	5 507	4 343	2 900
Övriga kortfristiga skulder	9 521	8 421	10 232
Summa kortfristiga skulder	15 028	19 278	13 132
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	72 625	67 926	68 399
Eget kapital per aktie, SEK	13,08	11,05	12,55
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>
2021-01-01	4 403	7 980	42 884	55 267
Omräkningsdifferens			-85	-85
Periodens resultat			5 497	5 497
Utdelning			-3 082	-3 082
2021-09-30	4 403	7 980	45 214	57 597

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING, KSEK	<i>2021-07-01- 2021-09-30</i>	<i>2020-07-01- 2020-09-30</i>	<i>2021-01-01- 2021-09-30</i>	<i>2020-01-01- 2020-09-30</i>	<i>2020-01-01- 2020-12-31</i>
Nettoomsättning	4 122	3 313	14 032	11 255	15 681
Övriga rörelseintäkter	0	77	0	398	398
Övriga externa kostnader	-2 325	-2 525	-8 503	-8 226	-11 069
Personalkostnader	-1 175	-965	-4 095	-3 028	-4 213
Avskrivningar	-19	-14	-51	-40	-55
Rörelseresultat	603	-114	1 383	359	742
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	225	178	797	512	702
Räntekostnader och liknande resultatposter	-24	-110	-151	-322	-445
Summa resultat från finansiella poster	201	68	646	190	257
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	6 308
Resultat före skatt	804	-46	2 029	549	7 307
Skatt	0	0	0	0	2 096
Periodens/Årets resultat	804	-46	2 029	549	9 403

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING, KSEK	<i>2021-09-30</i>	<i>2020-09-30</i>	<i>2020-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar	30 850	37 618	39 714
Materiella anläggningstillgångar	215	198	182
Summa anläggningstillgångar	31 065	37 816	39 896
Omsättningstillgångar	19 590	15 798	21 451
Summa TILLGÅNGAR	50 655	53 614	61 347

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	47 053	41 121	49 975
Kortfristiga skulder	3 602	12 493	11 372
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	50 655	53 614	61 347