



Delårsrapport
Januari - September 2018

Wonderful Times Group AB (publ)



Juli - september 2018

- Omsättningen uppgick till 23,1 MSEK (22,8).
- EBITDA uppgick till 3,0 MSEK (2,7).
- Kassafflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till -1,3 MSEK (1,7).
- Resultat efter skatt uppgick till 1,6 MSEK (1,2).
- Resultat per aktie uppgick till 0,66 SEK (0,52).
- Resultat per aktie vid full utspädning uppgick till 0,43 SEK (0,34).

Januari - september 2018

- Omsättningen uppgick till 65,0 MSEK (60,5).
- EBITDA uppgick till 6,4 MSEK (4,5).
- Kassafflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till 1,2 MSEK (-0,1).
- Resultat efter skatt uppgick till 2,4 MSEK (0,1).
- Resultat per aktie uppgick till 1,0 SEK (0,05).
- Resultat per aktie vid full utspädning uppgick till 0,74 SEK (0,21).

VD-kommentar

Under det tredje kvartalet fortsatte den positiva utvecklingen inom Wonderfultimes Group (WTG), med en ökad försäljning och ett ökat EBITDA-resultat jämfört med föregående år. Under årets första nio månader gjorde vi ett resultat som på EBITDA-nivå var över 40 procent högre än under motsvarande period 2017 och det torde nu stå utan allt tvivel att årets EBITDA-resultat blir högre än föregående år, sett till helåret.

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.

Under 2018 har branschens handel från Kina minskat kraftigt, till förmån för handel från Tyskland och Storbritannien. E-handeln står alltså för över 90 procent av tillväxten för vårt segment inom sällanköpshandeln. För 2015 var samma siffra 23 procent. Det är min bestämda uppfattning att WTG är väl positionerat för denna utveckling.

I vår övergripande produktstrategi ligger att aktivt välja produkter utifrån långsiktigt lekvärde, säkra material och graden av miljöpåverkan. Vi har under kvartal tre förstärkt vårt produktutbud med det svenska varumärket Herobility. Herobility utvecklar babyprodukter såsom nappar, nappflaskor och muggar med hållbarhet som ledord. HeroEcobottle är den första nappflaskan i världen som är tillverkad i glas och växtbaserat material.

Under året har vi fortsatt att göra nödvändiga förändringar i vår sälj- och marknadsorganisation. Det är min fasta övertygelse att den nya organisation som nu växer fram kommer att kunna leverera ett ännu starkare erbjudande till våra kunder – vilket givetvis bör resultera i en ökad försäljning framöver.

Slutligen vill jag återigen ta tillfället i akt att tacka er - våra aktieägare, anställda och kunder för ett mycket gott samarbete under årets första nio månader. Mitt budskap till er är alltså att WTG står starkt när vi nu befinner oss mitt 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 Spotlight Stock Market.

Läs mer på www.wonderfultimes.se

Omsättning och resultat

Omsättningen för det tredje kvartalet uppgick till 23,1 MSEK (22,8). Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till 3,0 MSEK (2,7). Bruttomarginalen uppgick under kvartalet till 40,1% (39,1%).

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 (-0,3).

Finansiell ställning och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten under tredje kvartalet uppgår till -1,3 MSEK (1,7).

Den 30 september 2018 uppgick koncernens likvida medel inklusive outnyttjad kredit, till 14,2 MSEK (10,8). Räntebärande nettoskuld uppgick till 11,2 MSEK (14,3) vid utgången av perioden.

Balansomslutningen uppgick till 56,7 MSEK (55,3). Koncernens goodwill uppgick till 9,5 MSEK (12,4). Det egna kapitalet i koncernen var 30,1 MSEK (24,9), vilket motsvarar en soliditet om 53,1 % (45,0).

WTG:s outnyttjade underskottsavdrag uppgick per 31 december 2017 till 69 614 tkr.

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 Spotlight Stock Market under kortnamnet WTG. Aktiekursen vid periodens utgång uppgick till 17,0 SEK. Endast ett aktieslag finns.

Insynsregistrerade personers innehav

Under det tredje kvartalet har styrelseledamot Robert Eriksson rapporterat försäljning av 16 849 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.

Det har inte skett några väsentliga förändringar i de finansiella riskerna i verksamheten. Dessa finns beskrivna årsredovisningen för 2017.

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 AB:s 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 1,5 MSEK (1,6). Eget kapital uppgick per 2018-09-30 till 24,2 MSEK (21,7) och soliditeten var 54,6 % (50,7).

Kommande rapportdatum

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

Bokslutskommuniké för 2018 presenteras den 20 februari 2019.

Stockholm den 31 oktober 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 – september 2018

KONCERNRESULTATRÄKNING, KSEK	2018-07-01- 2018-09-30	2017-07-01- 2017-09-30	2018-01-01- 2018-09-30	2017-01-01- 2017-09-30	2017-01-01- 2017-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	23 091	22 771	64 982	60 532	87 374
Summa intäkter	23 091	22 771	64 982	60 532	87 374
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-13 827	-13 875	-38 807	-37 358	-53 028
Övriga externa kostnader	-3 225	-3 374	-9 634	-9 739	-12 899
Personalkostnader	-3 070	-2 804	-10 103	-8 973	-12 695
Avskrivningar	-765	-786	-2 304	-2 363	-3 145
Summa rörelsens kostnader	-20 887	-20 839	-60 848	-58 433	-81 767
Rörelseresultat	2 204	1 932	4 134	2 099	5 607
Resultat från finansiella poster					
Räntetäckningar och liknande resultatposter	0	4	1	4	4
Räntekostnader och liknande resultatposter	-606	-698	-1 735	-1 994	-2 667
Summa resultat från finansiella poster	-606	-694	-1 734	-1 990	-2 663
Resultat efter finansiella poster	1 598	1 238	2 400	109	2 944
Resultat före skatt	1 598	1 238	2 400	109	2 944
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens/Årets resultat	1 598	1 238	2 400	109	2 944
Resultat per aktie, SEK	0,66	0,52	1,00	0,05	1,23
Resultat per aktie vid full utspädning, SEK	0,43	0,34	0,74	0,21	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 – september 2018

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS, KSEK	2018-07-01- 2018-09-30	2017-07-01- 2017-09-30	2018-01-01- 2018-09-30	2017-01-01- 2017-09-30	2017-01-01- 2017-12-31
Resultat efter finansiella poster	1 598	1 238	2 400	109	2 944
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar	765	786	2 304	2 363	3 145
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	117	111	285	333	451
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	2 480	2 135	4 989	2 805	6 540
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet					
Ökning (-) minskning (+) lager	-3 462	337	-2 452	-1 815	-1 682
Ökning (-) minskning (+) fordringar	-3 321	-2 441	-2 274	8	-110
Ökning (+) minskning (-) skulder	3 047	1 632	952	-1 060	-2 008
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 256	1 663	1 215	-62	2 740
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Övriga investeringar	-1	0	-135	-36	-72
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1	0	-135	-36	-72
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Förändring av lån	0	-1 239	-1 901	608	-1 767
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-1 239	-1 901	608	-1 767
Periodens kassaflöde	-1 257	424	-821	510	901
Likvida medel vid periodens ingång	3 465	2 214	3 029	2 128	2 128
Likvida medel vid periodens/årets utgång	2 208	2 638	2 208	2 638	3 029

30 september 2018

KONCERNBALANSRÄKNING, KSEK	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	9 460	12 423	11 685
Varumärken och liknande rättigheter	0	50	25
Summa Immateriella anläggningstillgångar	9 460	12 473	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	220	122	139
Summa materiella anläggningstillgångar	220	122	139
Summa anläggningstillgångar	12 930	15 845	15 099
Omsättningstillgångar			
Varulager	32 088	29 769	29 636
Kundfordringar	7 740	5 340	5 510
Övriga fordringar	1 688	1 696	1 644
Kassa och bank	2 208	2 638	3 029
Summa omsättningstillgångar	43 724	39 443	39 819
Summa TILLGÅNGAR	56 654	55 288	54 918
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	30 059	24 871	27 717
Långfristiga skulder			
Konvertibelt lån	0	9 428	0
Summa långfristiga skulder	0	9 428	0
Kortfristiga skulder			
Konvertibelt lån	9 879	0	9 535
Skulder till kreditinstitut	3 499	7 375	5 300
Leverantörsskulder	4 660	3 565	1 929
Övriga kortfristiga skulder	8 557	10 049	10 437
Summa kortfristiga skulder	26 595	20 989	27 201
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	56 654	55 288	54 918
Eget kapital per aktie, SEK	12,51	10,35	11,53
Eget kapital per aktie vid full utspädning, SEK	9,07	7,79	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		-58		-58
Periodens resultat			2 400	2 400
2018-09-30	2 403	-20	27 676	30 059

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING, KSEK	<i>2018-07-01- 2018-09-30</i>	<i>2017-07-01- 2017-09-30</i>	<i>2018-01-01- 2018-09-30</i>	<i>2017-01-01- 2017-09-30</i>	<i>2017-01-01- 2017-12-31</i>
Nettoomsättning	3 622	3 616	9 463	8 678	12 197
Handelsvaror	0	0	0	-346	-346
Övriga externa kostnader	-2 918	-1 288	-5 471	-3 845	-5 144
Personalkostnader	-496	-522	-1 620	-1 758	-2 830
Avskrivningar	-10	-37	-54	-111	-149
Rörelseresultat	198	1 769	2 318	2 618	3 728
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	108	82	325	179	291
Räntekostnader och liknande resultatposter	-402	-387	-1 110	-1 156	-1 572
Summa resultat från finansiella poster	-294	-305	-785	-977	-1 281
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	106
Resultat före skatt	-96	1 464	1 533	1 641	2 553
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens/Årets resultat	-96	1 464	1 533	1 641	2 553

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING, KSEK	<i>2018-09-30</i>	<i>2017-09-30</i>	<i>2017-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	0	50	25
Finansiella anläggningstillgångar	34 265	34 265	34 265
Materiella anläggningstillgångar	119	79	66
Summa anläggningstillgångar	34 384	34 394	34 356
Omsättningstillgångar	9 944	8 441	9 954
Summa TILLGÅNGAR	44 328	42 835	44 310

EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	24 182	21 736	22 649
Långfristiga skulder	0	9 428	0
Kortfristiga skulder	20 146	11 671	21 661
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	44 328	42 835	44 310