



Delårsrapport
Januari - Mars 2023

Wonderful Times Group AB (publ)



CARLOBABY™



CARLOKIDS™



≡ Tullsa Vincent®

Januari - mars 2023

- Omsättningen uppgick till 18,0 MSEK (19,4).
- EBITDA uppgick till -0,6 MSEK (1,3).
- Kassaflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till 1,7 MSEK (-3,9).
- Resultat efter finansnetto uppgick till -0,9 MSEK (1,0).
- Resultat efter skatt uppgick till -0,8 MSEK (0,7).
- Resultat per aktie uppgick till -0,18 SEK (0,17).

NYCKELTAL, MSEK	2023 Kvartal 1	2022 Kvartal 1	%
Nettoomsättning	18,0	19,4	-7 %
EBITDA	-0,6	1,3	-149 %
EBITDA %	-4 %	7 %	
EBT	-0,9	1,0	-195 %
EBT %	-5 %	5 %	
Resultat per aktie	-0,18	0,17	-209 %
BM %	36 %	37 %	
Kassaflöde löpande verksamhet	1,7	-3,9	
Soliditet	84 %	84 %	
Eget kapital per aktie	12,82	14,11	

VD-kommentar

Under Q1 2023 minskade omsättningen med 7% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Marknaden är fortsatt utmanande med slutkonsumenter som pressas från flera håll av bolån, mat och energi som stigit kraftigt i pris det senaste året. 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, snarare att det nu ser ut att plana ut på en lägre nivå.

EBITDA för kvartalet uppgick till -0,6 MSEK (1,3 MSEK). Bruttomarginalen är lägre än samma period föregående år men bättre än de senaste kvartalen. Precis som vi sade i föregående rapport räknar vi med att bruttomarginalen successivt normaliseras under 2023. Under kvartalet har vi haft engångskostnader på totalt ca 0,5 MSEK relaterat till flytt av lager och kontor samt kundförluster. Flytt av lager och kontor har gått över förväntan och vi är övertygade om att flytten är positiv för vår verksamhet. Flytten kommer belasta även Q2 med engångskostnader. Våra nya digitala varumärkesplattformar och e-handelslösningar för B2B och B2C, som vi investerat i under det senaste året, närmar sig lansering. Detta ser vi också mycket fram emot. De sista engångsposterna för detta kommer belasta Q2. Viktigt att komma ihåg är att Q1 och Q2 är säsongsmässigt svaga kvartal, i år dessutom påverkade av historiskt låg bruttomarginal och negativa engångsposter.

Kassaflödet förbättrades jämfört med motsvarande kvartal föregående år och vår finansiella ställning är stark. Vi har inga räntebärande skulder.

Det är svårt att ha en tydlig uppfattning om de kommande kvartalen men vi tycker inte att marknaden nu förvärras ytterligare. Bruttomarginalen förväntar vi oss successivt förbättras under året. 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 online-handel 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 första kvartalet uppgick till 18,0 MSEK (19,4). Bruttomarginalen uppgick under kvartalet till 35,8 % (37,2%). Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till -0,6 MSEK (1,3). Goodwillavskrivningar påverkar rörelseresultatet i kvartalet med -0,3 MSEK (-0,3).

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

Kassaflödet från den löpande verksamheten under första kvartalet uppgick till 1,7 MSEK (-3,9). Balansomslutningen uppgick till 67,5 MSEK (73,9). Koncernens goodwill uppgick till 0,4 MSEK (1,4). Den 31 mars 2023 uppgick koncernens likvida medel inklusive outnyttjad kredit till 13,9 MSEK (17,9). Räntebärande nettotillgångar uppgick till 6,9 MSEK (10,9) vid utgången av perioden. Det egna kapitalet i koncernen var 56,5 MSEK (62,1), vilket ger en soliditet på 83,7 % (84,1%).

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 Aktietorget under kortnamnet WTG. Aktiekursen vid periodens utgång uppgick till 12,4 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 13 (15).

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 2022.

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 0,2 MSEK (0,5). Eget kapital uppgick per 2023-03-31 till 49,2 MSEK (54,0) och soliditeten var 95,6 % (94,1 %).

Årsstämma

Wonderful Times Group:s årsstämma äger rum den 25 maj på Arena Sergel, Malmskillnadsgatan 36 i Stockholm.

Finansiell kalender

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

25 maj 2023 - Årsstämma

25 augusti 2023 – Delårsrapport januari-juni

27 oktober 2023 – Delårsrapport januari-september

23 februari 2022 – Bokslutskommuniké 2023

Jönköping den 19 maj 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 - mars 2023

KONCERNRESULTATRÄKNING, KSEK	2023-01-01- 2023-03-31	2022-01-01- 2022-03-31	2022-01-01- 2022-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	17 977	19 371	85 717
Summa intäkter	17 977	19 371	85 717
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-11 540	-12 172	-55 498
Övriga externa kostnader	-4 265	-3 157	-15 063
Personalkostnader	-2 814	-2 730	-11 078
Avskrivningar	-290	-301	-1 191
Summa rörelsens kostnader	-18 909	-18 360	-82 830
Rörelseresultat	-932	1 011	2 887
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	6	2	14
Räntekostnader och liknande resultatposter	-20	-15	-125
Summa resultat från finansiella poster	-14	-13	-111
Resultat efter finansiella poster	-946	998	2 776
Resultat före skatt	-946	998	2 776
Skatt	141	-259	-795
Periodens/Årets resultat	-805	739	1 981
Resultat per aktie, SEK	-0,18	0,17	0,45
Genomsnittligt antal aktier	4 403 187	4 403 187	4 403 187

Januari – mars 2023

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS, KSEK	2023-01-01- 2023-03-31	2022-01-01- 2022-03-31	2022-01-01- 2022-12-31
Resultat efter finansiella poster	-946	998	2 776
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar	290	301	1 191
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	23	-52	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-633	1 247	3 967
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet			
Ökning (-) minskning (+) lager	2 482	-5 662	-7 892
Ökning (-) minskning (+) fordringar	2 239	6 873	5 009
Ökning (+) minskning (-) skulder	-2 373	-6 382	-4 774
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 715	-3 924	-3 690
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	0	190	190
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0	0	127
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	190	317
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning till moderföretagets aktieägare	0	0	-6 165
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-6 165
Periodens kassaflöde	1 715	-3 734	-9 538
Likvida medel vid periodens ingång	5 143	14 681	14 681
Likvida medel vid periodens/årets utgång	6 858	10 947	5 143

31 mars 2023

KONCERNBALANSRÄKNING, KSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	352	1 401	614
Summa Immateriella anläggningstillgångar	352	1 401	614
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	6 897	7 292	6 756
Summa finansiella anläggningstillgångar	6 897	7 292	6 756
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	131	425	159
Summa materiella anläggningstillgångar	131	425	159
Summa anläggningstillgångar	7 380	9 118	7 529
Omsättningstillgångar			
Varulager	39 807	40 059	42 289
Kundfordringar	12 663	12 525	14 365
Övriga fordringar	751	1 265	1 288
Kassa och bank	6 858	10 947	5 143
Summa omsättningstillgångar	60 079	64 796	63 085
Summa TILLGÅNGAR	67 459	73 914	70 614
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	56 458	62 148	57 240
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	3 758	3 649	3 253
Övriga kortfristiga skulder	7 243	8 117	10 121
Summa kortfristiga skulder	11 001	11 766	13 374
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	67 459	73 914	70 614
Eget kapital per aktie, SEK	12,82	14,11	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			23	23
Periodens resultat			-805	-805
2023-03-31	4 403	7 980	44 075	56 458

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING, KSEK	<i>2023-01-01- 2023-03-31</i>	<i>2022-01-01- 2022-03-31</i>	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>
Nettoomsättning	5 333	5 039	20 301
Övriga externa kostnader	-3 857	-3 408	-14 506
Personalkostnader	-1 457	-1 228	-5 755
Avskrivningar	-17	-17	-70
Rörelseresultat	2	386	-30
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	217	317	1 100
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	-14	-39
Summa resultat från finansiella poster	217	303	1 061
Bokslutsdispositioner	0	0	1 148
Resultat före skatt	219	689	2 179
Skatt	-45	-142	-452
Periodens/Årets resultat	174	547	1 727

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING, KSEK	<i>2023-03-31</i>	<i>2022-03-31</i>	<i>2022-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar	29 509	29 864	29 554
Materiella anläggningstillgångar	115	185	132
Summa anläggningstillgångar	29 624	30 049	29 686
Omsättningstillgångar	21 831	27 339	21 664
Summa TILLGÅNGAR	51 455	57 388	51 350

EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	49 212	54 022	49 037
Kortfristiga skulder	2 243	3 366	2 313
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	51 455	57 388	51 350