



Delårsrapport
Januari - September 2017

Wonderful Times Group AB (publ)



CARLOBABY™



CARLOKIDS™



≡Tullsa Vincent®

Rapportperioden **Juli - september 2017 (tre månader)**

- Omsättningen uppgick till 22,8 MSEK (24,5).
- EBITDA uppgick till 2,7 MSEK (2,7).
- Kassafflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till 1,7 MSEK (-0,1).
- Resultat efter skatt uppgick till 1,2 MSEK (1,0).
- Resultat per aktie uppgick till 0,52 SEK (0,42).

Delårsperioden **Januari - september 2017 (nio månader)**

- Omsättningen uppgick till 60,5 MSEK (63,2).
- EBITDA uppgick till 4,5 MSEK (3,7).
- Kassafflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till -0,1 MSEK (-1,8).
- Resultat efter skatt uppgick till 0,1 MSEK (-1,0).
- Resultat per aktie uppgick till 0,05 SEK (-0,43).

VD-kommentar

Kvartalets omsättning har påverkats mycket negativt av den omfattande konflikten i Göteborgs hamn. Detta har för oss blivit extra kännbart då detta inträffar i vår mest kritiska period på året, perioden då vi ska ta emot och leverera ut stora varuvolymer inför julhandeln. Konflikten har inneburit stora leveransförseningar och ökade transportkostnader för omdirigerade varuvolymer. Strejken får omfattande konsekvenser även efter den akuta fasen då kapacitetsbrist uppstår i nästa led i transportkedjan.

Vi kan konstatera att vi lyckats att säkerställa kritiska leveranser samt lyckats att möta stora delar av det omsättningstapp som leveransförseningarna orsakat med ökningarna i andra segment. Detta tillsammans med en kostnadseffektiv organisation har möjliggjort ett bibehållet EBITDA i kvartal tre. Sammantaget innebär detta att koncernen för delårsperioden januari till september visar ett EBITDA resultat på 4,5 MSEK att jämföra med 2016 års 3,7 MSEK. Koncernens resultat efter skatt uppgår för delårsperioden till 0,1 MSEK att jämföra med 2016 års -1,1 MSEK.

I vår övergripande produktstrategi ligger att aktivt välja produkter utifrån långsiktigt lekvärde, säkra material och graden av miljöpåverkan. Vi arbetar kontinuerligt med kvalitetssäkring, riskanalyser och urval av leverantörer med dessa frågor i fokus. Vi ser att vår satsning på varumärken med fokus på återvunna och naturliga material och hållbara produktionsmetoder har fått ett mycket positivt mottagande av marknaden. Vi kommer fortsatt att bygga ut denna delen av vår produktportfölj.

I vår övergripande produktstrategi ligger också arbetet med att stärka vårt produktutbud med egna varumärken samt med private label serier. Vi ser att satsningen på dessa varugrupper bidraget positivt till såväl försäljningsutveckling som till marginalbildningen.

Marknaden för barn- och babyprodukter har under kort tid genomgått en omfattande förändring, där fackhandel tappar

värdeandelar till förmån för framförallt näthandeln. Vi har under 2017 fortsatt lyckats väl med att utveckla och inleda nya samarbeten med tongivande aktörer inom såväl näthandeln som dagligvaruhandeln.

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 tredje kvartalet uppgick till 22,8 MSEK (24,5). Omsättningen under det tredje kvartalet har påverkats negativt av den omfattande strejken i Göteborgs hamn, vilken har orsakat stora leveransförseningar. Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till 2,7 MSEK (2,7). Bruttomarginalen uppgick under kvartalet till 39,1% (38,4%).

Goodwillavskrivningar påverkar rörelseresultatet i kvartalet med -0,7 MSEK (-0,8). Finansnettot för kvartalet uppgår till -0,7 MSEK (-0,9), varav det konvertibla lånet står för -0,3 MSEK (-0,2).

Finansiell ställning och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten under tredje kvartalet uppgår till 1,7 MSEK (-0,1).

Den 30 september 2017 uppgick koncernens likvida medel inklusive outnyttjad kredit, till 10,8 MSEK i jämförelse med utgången av föregående kvartal då det uppgick till 9,2 MSEK.

Räntebärande nettoskuld uppgick till 14,3 MSEK (14,1) vid utgången av perioden.

Balansomslutningen uppgår till 55,3 MSEK (58,9). Koncernens goodwill uppgår till 12,4 MSEK (15,4). Det egna kapitalet i koncernen var 24,9 MSEK (23,9), vilket motsvarar en soliditet om 45,0% (40,6).

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 lån som är konvertibla enligt följande:

1 000 st konvertibler envar om nominellt 10 000 SEK. Lånet löper med en fast årlig ränta om 7% och förfaller till betalning den 30 december 2018. Innehavaren av konvertibel är berättigad att, under tiden från och med den 15 november 2018 till och med den 30 november 2018, påkalla konvertering till nya aktier i bolaget till en konverteringskurs om 5 SEK per aktie.

Wonderful Times Groups aktie är sedan den 11 november 2008 listad på Aktietorget under kortnamnet WTG. Aktiekursen vid periodens utgång uppgick till 10,0 SEK. Endast ett aktieslag finns.

Insynsregistrerade personers innehav

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

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.

Det har inte skett några väsentliga förändringar i de finansiella riskerna i verksamheten. Dessa finns beskrivna 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 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 1,6 MSEK (0,4). Eget kapital uppgick per 2017-09-30 till 21,7 (26,5) MSEK och soliditeten var 50,7 % (56,1).

Kommande rapportdatum

För räkenskapsåret 2017 avser Wonderful Times Group lämna följande ekonomiska rapporter:

Bokslutskommuniké för 2017 presenteras den 20 februari 2018.

Stockholm den 31 oktober 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 - september 2017

KONCERNRESULTATRÄKNING, KSEK	2017-07-01- 2017-09-30	2016-07-01- 2016-09-30	2017-01-01- 2017-09-30	2016-01-01- 2016-09-30	2016-01-01- 2016-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	22 771	24 516	60 532	63 208	88 719
Summa intäkter	22 771	24 516	60 532	63 208	88 719
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-13 875	-15 090	-37 358	-39 245	-54 541
Övriga externa kostnader	-3 374	-3 691	-9 739	-10 622	-14 787
Personalkostnader	-2 804	-3 010	-8 973	-9 626	-13 278
Avskrivningar	-786	-823	-2 363	-2 491	-3 300
Summa rörelsens kostnader	-20 839	-22 614	-58 433	-61 984	-85 906
Rörelseresultat	1 932	1 902	2 099	1 224	2 813
Resultat från finansiella poster					
Räntetäckningar och liknande resultatposter	4	0	4	4	14
Räntekostnader och liknande resultatposter	-698	-884	-1 994	-2 263	-3 022
Summa resultat från finansiella poster	-694	-884	-1 990	-2 259	-3 008
Resultat efter finansiella poster	1 238	1 018	109	-1 035	-195
Resultat före skatt	1 238	1 018	109	-1 035	-195
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens/Årets resultat	1 238	1 018	109	-1 035	-195
Resultat per aktie, SEK	0,52	0,42	0,05	-0,43	-0,08
Resultat per aktie vid full utspädning, SEK	0,34	0,29	0,21	-0,17	0,08
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 2017

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS, KSEK	2017-07-01- 2017-09-30	2016-07-01- 2016-09-30	2017-01-01- 2017-09-30	2016-01-01- 2016-09-30	2016-01-01- 2016-12-31
Resultat efter finansiella poster	1 238	1 018	109	-1 035	-195
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar	786	823	2 363	2 491	3 300
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	111	39	333	-1	77
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	2 135	1 880	2 805	1 455	3 182
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet					
Ökning (-) minskning (+) lager	337	-2 780	-1 815	-5 309	-5 379
Ökning (-) minskning (+) fordringar	-2 441	-2 146	8	1 859	2 714
Ökning (+) minskning (-) skulder	1 632	2 975	-1 060	190	-1 953
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 663	-71	-62	-1 805	-1 436
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Övriga investeringar	0	-1	-36	-50	-51
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-1	-36	-50	-51
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	-6	0	-122	-122
Förändring av lån	-1 239	-2 272	608	-115	-2 464
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 239	-2 278	608	-237	-2 586
Periodens kassaflöde	424	-2 350	510	-2 092	-4 073
Likvida medel vid periodens ingång	2 214	6 459	2 128	6 201	6 201
Likvida medel vid periodens/årets utgång	2 638	4 109	2 638	4 109	2 128

30 september 2017

KONCERNBALANSRÄKNING, KSEK	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	12 423	15 413	14 644
Varumärken och liknande rättigheter	50	178	146
Summa Immateriella anläggningstillgångar	12 473	15 591	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	122	139	133
Summa materiella anläggningstillgångar	122	139	133
Summa anläggningstillgångar	15 845	18 980	18 173
Omsättningstillgångar			
Varulager	29 769	27 884	27 954
Kundfordringar	5 340	4 989	4 006
Övriga fordringar	1 696	2 910	3 038
Kassa och bank	2 638	4 109	2 128
Summa omsättningstillgångar	39 443	39 892	37 126
Summa TILLGÅNGAR	55 288	58 872	55 299
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	24 871	23 913	24 735
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	125	0
Övriga långfristiga skulder	0	300	0
Konvertibelt lån	9 428	9 027	9 123
Summa långfristiga skulder	9 428	9 452	9 123
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	7 375	8 991	6 767
Leverantörsskulder	3 565	6 445	3 585
Övriga kortfristiga skulder	10 049	10 071	11 089
Summa kortfristiga skulder	20 989	25 507	21 441
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	55 288	58 872	55 299
Eget kapital per aktie, SEK	10,35	9,95	10,29
Eget kapital per aktie vid full utspädning, SEK	7,79	7,48	7,69
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>
2017-01-01	2 403	0	22 332	24 735
Omräkningsdifferens		27		27
Periodens resultat			109	109
2017-09-30	2 403	27	22 441	24 871

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING, KSEK	<i>2017-07-01- 2017-09-30</i>	<i>2016-07-01- 2016-09-30</i>	<i>2017-01-01- 2017-09-30</i>	<i>2016-01-01- 2016-09-30</i>	<i>2016-01-01- 2016-12-31</i>
Nettoomsättning	3 616	3 813	8 678	7 698	10 712
Handelsvaror	0	0	-346	0	0
Övriga externa kostnader	-1 288	-1 393	-3 845	-4 302	-5 684
Personalkostnader	-522	-603	-1 758	-1 955	-2 893
Avskrivningar	-37	-36	-111	-109	-146
Rörelseresultat	1 769	1 781	2 618	1 332	1 989
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	82	38	179	65	129
Räntekostnader och liknande resultatposter	-387	-403	-1 156	-1 012	-1 407
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	0	-6 700
Summa resultat från finansiella poster	-305	-365	-977	-947	-7 978
Resultat före skatt	1 464	1 416	1 641	385	-5 989
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens/Årets resultat	1 464	1 416	1 641	385	-5 989

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING, KSEK	<i>2017-09-30</i>	<i>2016-09-30</i>	<i>2016-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	50	151	126
Finansiella anläggningstillgångar	34 265	40 965	34 265
Materiella anläggningstillgångar	79	90	79
Summa anläggningstillgångar	34 394	41 206	34 470
Omsättningstillgångar	8 441	5 953	7 379
Summa TILLGÅNGAR	42 835	47 159	41 849

EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	21 736	26 469	20 095
Långfristiga skulder	9 428	9 152	9 123
Kortfristiga skulder	11 671	11 538	12 631
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	42 835	47 159	41 849