



Delårsrapport
Januari - Mars 2021

Wonderful Times Group AB (publ)



CARLOBABY™



CARLOKIDS™



≡ Tullsa Vincent®

Januari – mars 2021

- Omsättningen uppgick till 22,1 MSEK (18,7).
- EBITDA uppgick till 1,9 MSEK (0,9).
- Kassaflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till -2,7 MSEK (2,6).
- Resultat efter skatt uppgick till 1,5 MSEK (0,1).
- Resultat per aktie uppgick till 0,34 SEK (0,03).

VD-kommentar

Under det första kvartalet 2021 ökade vår försäljning med 18% jämfört med samma kvartal föregående år. Tillväxten är spridd över flera affärsområden och har möjliggjorts av målmedvetna säljinsatser, nya produkter samt en god marknad. Utmaningar vad gäller varuförsörjningen syns mot slutet av kvartalet. Det är dock för tidigt att säga vilka konsekvenser det får på bolagets omsättning i det korta perspektivet.

EBITDA för kvartalet ökade till 1,9 MSEK (0,9 MSEK). Resultatförbättringen är en effekt av den högre omsättningen. Bruttomarginalen minskade något. I det korta perspektivet ser vi ökade kostnader för frakt och insatsvaror.

Resultatet före skatt ökade till 1,5 MSEK (0,1 MSEK) och resultat per aktie ökade till 0,34 (0,03). Avskrivningarna har minskat i takt med goodwillen. Finansnettot förbättras tack vare den förbättrade finansiella ställningen. Förändringen i kassaflöde förklaras av omsättningstillväxt och sortimentsutveckling.

Fokus framåt ligger på tillväxt och vi ser stora möjligheter att utveckla våra befintliga varumärken samtidigt som vi tror oss kunna lansera nya spännande varumärken som kan bidra till vår tillväxt. Satsningar på IT-system, digitalisering och organisation görs för närvarande. Detta för att bygga en bra grund för framtida tillväxt.

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 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 första kvartalet uppgick till 22,1 MSEK (18,7). Första kvartalet är säsongsmässigt det svagaste.

Bruttomarginalen uppgick under kvartalet till 37,4 % (38,5 %). Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till 1,9 MSEK (0,9).

Goodwillavskrivningar påverkar rörelseresultatet i kvartalet med -0,4 MSEK (-0,6). Finansnettot för kvartalet uppgår till -0,03 MSEK (-0,1).

Finansiell ställning och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten under första kvartalet uppgick till -2,7 MSEK (2,6). Balansomslutningen uppgick till 68,5 MSEK (63,3). Koncernens goodwill uppgick till 2,5 MSEK (5,3).

Den 31 mars 2021 uppgick koncernens likvida medel inklusive outnyttjad kredit till 18,0 MSEK (17,4).

Räntebärande nettotillgångar uppgick till 5,9 MSEK. 2020-03-31 uppgick räntebärande nettoskulder till -2,6. Det egna kapitalet i koncernen var 56,7 MSEK (46,3), vilket ger en soliditet på 82,7 % (73,2 %).

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 16,40 SEK. Endast ett aktieslag finns.

Insynsregistrerade personers innehav

Under det första kvartalet har inga insynsregistrerade personers innehav förändrats.

Medarbetare

Antalet medarbetare vid periodens utgång uppgick till 18 (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.

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 uppgick för kvartal ett till 0,1 MSEK (0,3). Eget kapital uppgick per 2021-03-31 till 50,1 MSEK (40,9) och soliditeten var 80,6 % (76,0 %).

Årsstämma

Wonderful Times Group:s årsstämma äger rum den 25 maj i Perido ABs lokaler, Katarinavägen 15, Stockholm.

Kommande rapportdatum

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

Delårsrapport 6 månader presenteras den 27 augusti 2021

Delårsrapport 9 månader presenteras den 29 oktober 2021

Bokslutskommuniké för 2021 presenteras den 18 februari 2022

Stockholm den 21 maj 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 - mars 2021

KONCERNRESULTATRÄKNING, KSEK	2021-01-01- 2021-03-31	2020-01-01- 2020-03-31	2020-01-01- 2020-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	22 071	18 676	83 267
Övriga rörelseintäkter	0	0	1 058
Summa intäkter	22 071	18 676	84 325
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-13 821	-11 478	-50 811
Övriga externa kostnader	-3 011	-3 089	-11 600
Personalkostnader	-3 330	-3 247	-11 309
Avskrivningar	-407	-618	-3 203
Summa rörelsens kostnader	-20 569	-18 432	-76 923
Rörelseresultat	1 502	244	7 402
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	6	7
Räntekostnader och liknande resultatposter	-26	-108	-410
Summa resultat från finansiella poster	-26	-102	-403
Resultat efter finansiella poster	1 476	142	6 999
Resultat före skatt	1 476	142	6 999
Skatt	0	0	2 012
Periodens/Årets resultat	1 476	142	9 011
Resultat per aktie, SEK	0,34	0,03	2,05
Genomsnittligt antal aktier	4 403 187	4 403 187	4 403 187

Januari - mars 2021

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS, KSEK	2021-01-01- 2021-03-31	2020-01-01- 2020-03-31	2020-01-01- 2020-12-31
Resultat efter finansiella poster	1 476	142	6 999
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar	407	618	3 203
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-52	87	160
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	1 831	847	10 362
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet			
Ökning (-) minskning (+) lager	-2 002	-376	3 225
Ökning (-) minskning (+) fordringar	-1 247	2 404	-478
Ökning (+) minskning (-) skulder	-1 291	-313	752
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 709	2 562	13 861
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Övriga investeringar	-29	0	-39
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-29	0	-39
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Förändring av lån	0	-2 577	-7 478
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-2 577	-7 478
Periodens kassaflöde	-2 738	-15	6 344
Likvida medel vid periodens ingång	8 643	2 299	2 299
Likvida medel vid periodens/årets utgång	5 905	2 284	8 643

31 mars 2021

KONCERNBALANSRÄKNING, KSEK	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	2 451	5 335	2 830
Summa Immateriella anläggningstillgångar	2 451	5 335	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	300	342	298
Summa materiella anläggningstillgångar	300	342	298
Summa anläggningstillgångar	11 181	12 095	11 558
Omsättningstillgångar			
Varulager	34 612	36 211	32 610
Kundfordringar	15 230	10 716	13 830
Övriga fordringar	1 605	1 988	1 758
Kassa och bank	5 905	2 284	8 643
Summa omsättningstillgångar	57 352	51 199	56 841
Summa TILLGÅNGAR	68 533	63 294	68 399
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	56 692	46 325	55 267
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	4 901	0
Leverantörsskulder	3 043	4 105	2 900
Övriga kortfristiga skulder	8 798	7 963	10 232
Summa kortfristiga skulder	11 841	16 969	13 132
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	68 533	63 294	68 399
Eget kapital per aktie, SEK	12,88	10,52	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			-51	-51
Periodens resultat			1 476	1 476
2021-03-31	4 403	7 980	44 309	56 692

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING, KSEK	<i>2021-01-01- 2021-03-31</i>	<i>2020-01-01- 2020-03-31</i>	<i>2020-01-01- 2020-12-31</i>
Nettoomsättning	4 590	4 683	15 681
Övriga rörelseintäkter	0	0	398
Övriga externa kostnader	-3 012	-3 239	-11 069
Personalkostnader	-1 599	-1 154	-4 213
Avskrivningar	-14	-13	-55
Rörelseresultat	-35	277	742
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	253	158	702
Räntekostnader och liknande resultatposter	-102	-103	-445
Summa resultat från finansiella poster	151	55	257
Bokslutsdispositioner	0	0	6 308
Resultat före skatt	116	332	7 307
Skatt	0	0	2 096
Periodens/Årets resultat	116	332	9 403

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING, KSEK	<i>2021-03-31</i>	<i>2020-03-31</i>	<i>2020-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar	39 714	37 618	39 714
Materiella anläggningstillgångar	197	186	182
Summa anläggningstillgångar	39 911	37 804	39 896
Omsättningstillgångar	22 220	15 990	21 451
Summa TILLGÅNGAR	62 131	53 794	61 347

EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	50 091	40 904	49 975
Kortfristiga skulder	12 040	12 890	11 372
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	62 131	53 794	61 347