



Delårsrapport
Januari - Juni 2014

Wonderful Times Group AB (publ)



CARLOBABY™



CARLOKIDS™



Tullsa

Vincent®
a big step for small feet

April - juni 2014

- Omsättningen uppgick till 25,1 MSEK (33,8).
- EBITDA uppgick till -2,8 MSEK (-0,9).
- Kassafflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till -2,9 MSEK (-9,1).
- Resultat efter skatt uppgick till -4,6 MSEK (-3,5).
- Resultat per aktie uppgick till -4,68 SEK (-14,00).

Januari - juni 2014

- Omsättningen uppgick till 50,9 MSEK (55,7).
- EBITDA uppgick till -4,4 MSEK (-8,5).
- Kassafflöde efter rörelsekapitalförändringar uppgick till -4,4 MSEK (-14,3).
- Resultat efter skatt uppgick till -7,9 MSEK (-13,0).
- Resultat per aktie uppgick till -10,12 SEK (-52,81).

Väsentliga händelser under och efter periodens utgång

Roger Bolander utsedd till ny VD och koncernchef, började 1 februari.

På en extra bolagsstämma den 22 april beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, om en nyemission av högst 120 000 000 aktier envar om en kurs om 10 öre (10 SEK efter omvänd split). Emissionen blev fulltecknad, vilket innebär att WTG tillfördes totalt 12 MSEK. Den extra bolagsstämman beslutade också om en sammanläggning av aktier innebärande att 100 befintliga aktier sammanläggs till 1 aktie.

Framtidsbedömning

Utvecklingen av marknaden är fortsatt svårbedömd. Enligt HUI Researchs konjunkturbedömning förväntas detaljhandeln totalt sett öka med 3,0 % i löpande priser, såväl 2014 som 2015. Inom de segment av detaljhandeln som WTG är verksamt pågår en förskjutning av försäljningen mot dagligvaru- och internethandel. Fler konsumenter väljer således nya kanaler för sina inköp. Som en konsekvens av detta intensifierar WTG bearbetningen av kunderna i dessa kanaler och anpassar säljkår och säljmetoder för att nå bättre effektivitet.

Den svårbedömda marknaden gör att omsättningen på kort sikt är svårbedömd. Pågående och genomförda besparingsåtgärder gör dock att bolagets resultat succesivt kommer att förbättras.

VD-kommentar

Arbetet med kostnadsbesparingar börjar ge effekt, men det tar tid att uppnå genomslag i resultaträkningen. Personalneddragningar och andra besparingar kommer att få ökad effekt i slutet av 2014 och fullt genomslag under 2015. Processen med att integrera de olika affärsområdena i företaget för att öka samordning och effektivitet pågår enligt plan. Gemensamma funktioner flyttar till Huskvarna, vilket är den del i besparings- och integrationsprocessen.

System, arbetssätt och processer rationaliseras och uniformeras för att WTG ska bli mer effektivt. Med bättre kostnadskontroll fokuseras nu krafterna på försäljning och marginaler.

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 på den nordiska marknaden. WTG-aktien är listad på AktieTorget.

Läs mer på www.wonderfultimes.se



Omsättning och resultat

Omsättningen för det andra kvartalet uppgick till 25,1 MSEK (33,8). Den minskade omsättningen beror till stor del av den rekordanslagning som gjordes av en enskild produkt, Super 5-kampen, förra året samma tid. Tyvärr uppnådde inte försäljningen de initiala indikationerna, varför kvarvarande lager av denna produkt fått säljas ut till reducerat pris.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till -2,8 MSEK (-0,9). Bruttomarginalen uppgick under kvartalet till 39,4 % (44,7%). Bruttomarginalen har påverkats av ett förändrat produktutbud. Under kvartalet har också krafttag genomförts för att reducera lagernivåerna i samtliga bolag. En översyn av sortiment och minskning av antalet lagerförda artiklar har gjorts. Ovan nämnda spel, Super 5-kampen, har stått för en stor andel av den minskade bruttomarginalen.

Goodwillavskrivningar påverkar rörelseresultatet i kvartalet med -0,8 MSEK (-1,1). Finansnettot för kvartalet uppgår till -0,9 MSEK (-1,3)

Finansiell ställning och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten under andra kvartalet uppgår till -2,9 MSEK (-9,1). Balansomslutningen uppgår till 77,5 MSEK (95,3). Koncernens goodwill uppgår till 22,4 MSEK (29,8).

Den 30 juni 2014 uppgick koncernens likvida medel, inklusive outnyttjad kredit, till 2,9 MSEK i jämförelse med utgången av föregående kvartal då de uppgick till 4,3 MSEK.

Räntebärande nettoskuld, exklusive factoringkredit, uppgick till 13,7 MSEK vid utgången av perioden. Utnyttjad factoringlimit uppgick till 10,7 MSEK.

Det egna kapitalet i koncernen var 33,7 MSEK, vilket motsvarar en soliditet om 43,4 % (27,1%). 31 mars 2014 var det egna kapitalet 26,6 MSEK, vilket motsvarade en soliditet om 31,8% .

Styrelse

På årsstämman i maj beslutades om omval av Matts Kastengren, Christina Tillman och Lars Åkerblom. Till nya styrelseledamöter valde stämman Magnus Unger och Robert Eriksson. Till ny ordförande för styrelsen utsågs Magnus Unger.

Aktieinformation

Per 2014-01-01 uppgick antalet utestående aktier i Wonderful Times Group till totalt 57 748 678 st. Vid periodens utgång uppgick antal aktier till 1 777 487 st.

En fullteknad nyemission ökade antalet aktier med 120 000 000 st till 177 748 678. En utjämningsemission som genomfördes som en del av sammanläggningen ökade antalet aktier med 22 st. En sammanläggning med förhållandet 1:100 innebar att antalet aktier minskade från 177 748 700 till 1 777 487 st aktier.

Bolaget har två utestående optionsprogram, ett med teckningsperiod juni-augusti 2014, ett med period till och med december 2016. Inga optioner har ännu tecknats. Lägsta lösenkurs är 338 kr. Maximalt antal aktier som kan tecknas genom optionsprogrammet är 1 200 000 st.

Wonderful Times Groups aktie är sedan den 11 november 2008 listad på Aktietorget under kortnamnet WTG. Aktiekursen vid periodens utgång uppgick till 12,9 SEK. Endast ett aktieslag finns.

Insynsregistrerade personers innehav

Styrelsens ordförande, Magnus Unger, har anmält ökat innehav om 180 000 aktier. Bolagets VD, Roger Bolander, har anmält ökat innehav om 10 000 aktier. Styrelseledamot, Robert Eriksson, har anmält ökat innehav om 17 904 aktier. Styrelseledamot, Matts Kastengren, har anmält ökat innehav om 21 976 aktier samt ett ökat innehav om 217 249 aktier via närstående bolag.

Medarbetare

Antalet medarbetare vid periodens utgång uppgick till 41 (44).

Redovisnings- och värderingsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i överensstämmelse med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3). Bolaget tillämpar fr.o.m. räkenskapsår 2014 BFNAR 2012:1 (K3). Bytet av redovisningsprincip har inte föranlett någon omräkning av koncernens resultat- och balansräkningar.

Finansiella risker

Bolagets finansiering på medellång sikt bygger i grunden på positiva kassaflöden från verksamheten inkluderade finansiering av rörelsekapital från kreditinstitut. Det har inte skett några väsentliga förändringar i de finansiella riskerna i verksamheten. Dessa finns beskrivna i not 1 i årsredovisningen för 2013.

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 första halvåret till -1,6 MSEK. Eget kapital uppgick per 2014-06-30 till 36,2 MSEK och soliditeten var 62,0 %.

Kommande rapportdatum

För räkenskapsåret 2014 avser Wonderful Times Group lämna följande ekonomiska rapporter:

Delårsrapport 9 månader presenteras den 31 oktober 2014.

Bokslutskommuniké för 2014 presenteras den 20 februari 2015.

Stockholm den 19 augusti 2014

Roger Bolander
VD och Koncernchef

För mer information, kontakta gärna:
Roger Bolander, VD och Koncernchef
Tel. 076- 160 96 26
E-post: roger.bolander@wonderfultimes.se



Januari – juni 2014

KONCERNRESULTATRÄKNING, KSEK	2014-04-01- 2014-06-30	2013-04-01- 2013-06-30	2014-01-01- 2014-06-30	2013-01-01- 2013-06-30	2013-01-01- 2013-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	25 126	33 782	50 948	55 724	115 369
Övriga rörelseintäkter	0	0	1 000	0	0
Summa intäkter	25 126	33 782	51 948	55 724	115 369
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-15 231	-18 668	-30 434	-31 004	-62 727
Övriga externa kostnader	-6 150	-9 590	-12 566	-18 109	-36 536
Personalkostnader	-6 506	-6 404	-13 307	-15 135	-28 610
Av- och nedskrivningar	-908	-1 259	-1 856	-2 495	-22 500
Summa rörelsens kostnader	-28 795	-35 921	-58 163	-66 743	-150 373
Rörelseresultat	-3 669	-2 139	-6 215	-11 019	-35 004
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	5	0	10	10	25
Räntekostnader och liknande resultatposter	-915	-1 311	-1 665	-2 007	-3 963
Summa resultat från finansiella poster	-910	-1 311	-1 655	-1 997	-3 938
Resultat efter finansiella poster	-4 579	-3 450	-7 870	-13 016	-38 942
Resultat före skatt	-4 579	-3 450	-7 870	-13 016	-38 942
Skatt	0	0	0	0	-2 801
Periodens/Årets resultat	-4 579	-3 450	-7 870	-13 016	-41 743
Resultat per aktie, SEK	-4,68	-14,00	-10,12	-52,81	-121,69
Genomsnittligt antal aktier	977 487	246 487	777 487	246 487	343 028
Genomsnittligt antal aktier vid full utspädning	977 487	246 487	777 487	246 487	343 028

Genomsnittligt antal aktier för jämförelsetal är omräknade med hänsyn tagen till den omvända spliten på 1:100.

Januari – juni 2014

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS, KSEK	2014-04-01- 2014-06-30	2013-04-01- 2013-06-30	2014-01-01- 2014-06-30	2013-01-01- 2013-06-30	2013-01-01- 2013-12-31
Resultat efter finansiella poster	-4 579	-3 450	-7 870	-13 016	-38 942
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Av- och nedskrivningar	909	1 259	1 857	2 495	22 500
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	0	12	-1 000	-37	-339
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-3 670	-2 179	-7 013	-10 558	-16 781
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet					
Ökning (-) minskning (+) lager	3 154	-1 162	1 894	-2 076	-499
Ökning (-) minskning (+) fordringar	1 366	-8 025	1 730	-5 091	4 647
Ökning (+) minskning (-) skulder	-3 721	2 308	-1 033	3 416	-951
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 871	-9 058	-4 422	-14 309	-13 584
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Avyttring av fastighet	0	783	0	976	1 075
Förvärv av dotterföretag	0	-1 250	-225	-3 750	-2 231
Övriga investeringar	0	-93	0	-153	-145
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-560	-225	-2 927	-1 301
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission	4 916	0	4 762	0	3 567
Förändring av lån	-2 735	4 732	426	16 903	11 581
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 181	4 732	5 188	16 903	15 148
Periodens kassaflöde	-690	-4 886	541	-333	263
Likvida medel vid periodens ingång	2 784	5 843	1 553	1 290	1 290
Likvida medel vid årets/periodens utgång	2 094	957	2 094	957	1 553

30 juni 2014

KONCERNBALANSRÄKNING, KSEK	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	22 415	29 845	24 029
Varumärken och liknande rättigheter	465	478	529
Summa Immateriella anläggningstillgångar	22 880	30 323	24 558
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	3 060	4 116	3 060
Andra långfristiga fordringar	190	0	190
Summa finansiella anläggningstillgångar	3 250	4 116	3 250
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	487	797	667
Summa materiella anläggningstillgångar	487	797	667
Summa anläggningstillgångar	26 617	35 236	28 475
Omsättningstillgångar			
Varulager	28 087	28 409	29 981
Kundfordringar	16 870	25 900	18 031
Övriga fordringar	3 857	4 774	4 427
Kassa och bank	2 094	957	1 553
Summa omsättningstillgångar	50 908	60 040	53 992
Summa TILLGÅNGAR	77 525	95 276	82 467
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	33 663	25 838	30 031
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	1 333	3 680	2 377
Konvertibelt lån	2 900	13 000	2 900
Övriga räntebärande långfristiga skulder	3 000	0	4 000
Summa långfristiga skulder	7 233	16 680	9 277
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	18 789	28 502	23 788
Leverantörsskulder	7 886	10 451	8 856
Övriga kortfristiga skulder	9 954	13 805	10 515
Summa kortfristiga skulder	36 629	52 758	43 159
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	77 525	95 276	82 467
Eget kapital per aktie, SEK	18,94	104,83	52,00
Antal aktier vid periodens utgång	1 777 487	246 487	577 487
Antal aktier vid full utspädning	1 777 487	246 487	577 487

Antal aktier för jämförelsetal är omräknade med hänsyn tagen till den omvända spliten på 1:100.

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL KONCERNEN	<i>Aktiekapital</i>	<i>Bundna reserver</i>	<i>Fria reserver</i>	<i>Summa Eget Kapital</i>
2014-01-01	11 550	0	18 481	30 031
Nyemission	6 225		5 775	12 000
Transaktionskostnader			-498	-498
Årets resultat			-7 870	-7 870
2014-06-30	17 775	0	15 888	33 663

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING, KSEK	<i>2014-01-01- 2014-06-30</i>	<i>2013-01-01- 2013-06-30</i>	<i>2013-01-01- 2013-12-31</i>
Nettoomsättning	5 772	4 963	10 584
Övriga externa kostnader	-4 726	-4 153	-8 450
Personalkostnader	-1 608	-1 609	-3 011
Avskrivningar	-69	-42	-111
Rörelseresultat	-631	-841	-988
Resultat från finansiella poster			
Räntetäckter och liknande resultatposter	97	125	315
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 062	-1 131	-2 151
Resultat från andelar i koncernföretag	0	-2 500	-47 100
Summa resultat från finansiella poster	-965	-3 506	-48 936
Resultat före skatt	-1 596	-4 347	-49 924
Skatt	0	0	-4 640
Periodens / Årets resultat	-1 596	-4 347	-54 564

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING, KSEK	<i>2014-06-30</i>	<i>2013-06-30</i>	<i>2013-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	377	478	427
Finansiella anläggningstillgångar	47 965	78 213	47 965
Materiella anläggningstillgångar	116	153	135
Summa anläggningstillgångar	48 458	78 844	48 527
Omsättningstillgångar	9 847	9 376	4 686
Summa TILLGÅNGAR	58 305	88 220	53 213

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	36 160	51 165	26 254
Långfristiga skulder	4 150	3 097	4 944
Kortfristiga skulder	17 995	33 958	22 015
Summa EGET KAPITAL OCH SKULDER	58 305	88 220	53 213