

TimePeopleGroup

Delårsrapport

1 augusti till 31 oktober 2018

Celsiusgatan 10
112 30 Stockholm
www.timepeoplegroup.com

En koncern med bara specialister



Andra kvartalet, augusti – oktober 2018

(Belopp inom parentes anger värdet för motsvarande period föregående år)

- Omsättningen uppgick till 40,9 MSEK (32,7 MSEK). Det innebär en tillväxt på 25 %
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 6 121 KSEK (6 375 KSEK) inklusive en goodwill på 246 KSEK och engångskostnader på 343 KSEK vilket motsvarar en rörelsemarginal på 14,9 %.
- Rörelseresultat (EBITDA) exkl. goodwill och kostnader av engångskaraktär 6 710 KSEK (6 375 KSEK) vilket motsvarar en marginal på 16,3 %.
- Resultatet efter skatt 4 589 KSEK (4 781 KSEK).
- Kassaflödet under kvartalet var -2 424 KSEK (-4 398 KSEK) för den löpande verksamheten.
- Likvida medel i slutet på kvartalet var 24 048 KSEK (14 031 KSEK).
- Soliditet 57 % (43 %)
- Avkastning på eget kapital 11,5 % (28,0 %).
- Vinst per aktie uppgick till 0,63 SEK (0,66 SEK).
- Time People Group avslutar kvartalet med 115 st (97 st) anställda i gruppen, en ökning med 19 %.
- Den operativa konsultverksamheten bedrivs i de helägda bolagen:
 - Crio Partner AB
 - Efftre AB
 - Giraff Data Konsult AB
 - Objektfabriken AB
 - QTEMA Sverige AB

25 %

ÖKNING AV OMSÄTTNING

19 %

FLER MEDARBETARE

Sex månader, maj – oktober 2018

(Belopp inom parentes anger värdet för motsvarande period föregående år)

- Omsättningen uppgick till 70,9 MSEK (57,9 MSEK). Det innebär en tillväxt på 22 %.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 3 518 KSEK (6 549 KSEK). Det ger en rörelsemarginal på 5,0 %.
- Resultat efter skatt uppgår till 2,6 MSEK (4,9 MSEK).
- Kassaflödet under perioden var -363 KSEK (3 180 KSEK).
- Avkastning på eget kapital 6,6 % (28,7 %).
- Vinst per aktie uppgår till 0,36 kr (0,68 kr).

Viktiga händelser under perioden

- Time People Groups årsstämma genomfördes den 6 september 2018 och följande beslutades:
 - Utdelning med 1,00 kr/aktie, vilket medför en direktavkastning på 6,0 % baserat på aktiekursen vid verksamhetsårets slut den 30 april 2018.
 - Ansvarsfrihet till VD och styrelse.
 - Omval av sittande styrelse och revisionsbyrå.
 - Bemyndigande till styrelse att genomföra nyemission med upp till 10 % av aktiekapitalet.
- Satsningen inom rekrytering har förstärkts med ytterligare en ny rekryterare.
- Gruppen har ytterligare förstärkt sin kundbas med nya kunder inom den finansiella och retail sektorn.
- Under kvartalet har ytterligare förlängningar och nya affärer gjorts mot den offentliga sektorn.

Händelser efter periodens slut

- Time People Group håller i kvalitetsspåret "Från ide till färdig Vision" på Internetdagarna, Sveriges största konferens om internet.
- Gruppen förstärker ytterligare sitt utbud inom agila metoder och har nu flertalet coacher som utbildar inom SAFe vilket är den idag dominerade metoden för införandet av agila arbetssätt.

Finansiell information i sammandrag

	ANDRA KVARTALET AUGUSTI – OKTOBER 2018			6 MÅNADER MAJ – OKTOBER 2018			HELÅR
<i>KSEK om inget annat anges</i>	2018-08-01 2018-10-31	2017-08-01 2017-10-31	FÖRÄNDRING	2018-05-01 2018-10-31	2017-05-01 2017-10-31	FÖRÄNDRING	2017/2018
Nettoomsättning	40 966	32 720	25 %	70 883	57 917	22 %	119 654
Rörelsens kostnader exkl. goodwill och engångskostnader	34 259	26 345	30 %	66 099	51 368	29 %	106 656
Goodwill avskrivning	246			492			
Kostnader av engångskaraktär	343			779			
Rörelsens kostnader totalt	34 848	26 345	32 %	67 370	51 368	31 %	106 656
Rörelseresultat exkl. goodwill och kostnader av engångskaraktär	6 710	6 375	5 %	4 790	6 549	-27 %	13 028
Rörelseresultat	6 121	6 375	-4 %	3 518	6 549	-46 %	13 028
Rörelsemarginal (%)	14,9 %	19,5 %		5,0 %	11,3 %		11 %
Resultat efter skatt	4 589	4 781	-4 %	2 633	4 911	-46 %	9 960
Antal aktier vid periodens slut	7 250 000	6 000 000		7 250 000	6 000 000		7 250 000
Genomsnittligt antal aktier under perioden	7 250 000	4 004 000		7 250 000	2 008 000		4 524 830
Resultat efter skatt/aktie (SEK)	0,63	0,66	-4 %	0,36	0,68	-46 %	1,37
Kassaflöde	-2 424	-4 398		-363	3 180		6 397
Kassaflöde inkl. utdelning *	-9 674	-4 398		-7 613	-5 220		20 456
Kassaflöde inkl. investeringar och utdelning **	-9 674	-4 398		-17 613	-5 220		20 456
Likvida medel	24 048	14 031	71 %	24 048	14 031	71 %	39 707
Soliditet	57 %	43 %		58 %	43 %		64 %
Antal medarbetare i slutet på perioden	115	97	19 %	115	97	19 %	92

* Beräkningen är gjord på nuvarande antal aktier.

** I kolumnen för helår ingår nyemission med 23,7 MSEK i kassaflödet.



FOTO MICHAEL FORSTER

VD och koncernchef
Magnus Lönn

Time People Group ökar omsättningen med 25%

Vi fortsätter att återigen öka vår omsättning och sammanfattar kvartalet med en 25 % ökning jämfört med samma kvartal förra året. Sedan vi introducerades har vi således kontinuerligt ökat vår affär sex kvartal i rad. Ett starkt kvitto på vår leveransförmåga, kundfokus och starka erbjudande i form av våra specialistkonsulter som dagligen levererar värde till våra kunder.

Under kvartalet har vi även fortsatt vårt arbete med att förstärka vår rekryteringsfunktion och jag är glad att hälsa ytterligare en rekryterare välkommen till gruppen. Vår rekryteringsfunktion hjälper även våra kunder med att hitta specialister. Satsningen har gett resultat och jag är glad att kunna hälsa sju nya specialister välkomna till gruppen. Sett över året innebär det en 19 % ökning i antal medarbetare.

Kvartalet är också ett styrkebesked till vår organisation då de åtgärder vi vidtog under förra kvartalet kring omstrukturering relaterat till kompetensområdet design/användarvänlighet/UX varit framgångsrika och att vi nu uppvisar en förbättrad lönsamhet. Detta visar på en handlingskraft i organisationen att snabbt kunna ställa om till ändrade marknadskrav.

I vårt kunderbjudande har vi under kvartalet också förstärkt oss ytterligare inom det agila området och har nu ett flertal agila coacher som utbildar inom SAFe vilket är den ledande metoden för förändringsarbete för att erhålla en ökad leveransförmågan hos våra kunder.

Sammanfattningsvis summerar vi ett kvartal med ytterligare ökad omsättning, skuldfri och stark finansiell kassa, nya medarbetare och ett starkt erbjudande av specialister till våra kunder.

MAGNUS LÖNN

25 %

ÖKNING AV OMSÄTTNING

115

ANTAL MEDARBETARE

Resultaträkning - koncernen

<i>Belopp i kr</i>	2018-08-01 - 2018-10-31	2017-08-01 - 2017-10-31	2018-05-01 - 2018-10-31	2017-05-01 - 2017-10-31	2017-05-01 - 2018-04-30
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	40 965 904	32 720 180	70 882 721	57 917 231	119 653 754
Övriga rörelseintäkter	2 667		5 830		30 254
	40 968 571	32 720 180	70 888 551	57 917 231	119 684 008
Rörelsens kostnader					
Externa kostnader	-9 592 108	-4 795 836	-16 972 773	-8 308 689	-19 725 063
Övriga externa kostnader	-2 781 288	-3 055 663	-5 131 681	-5 565 472	-10 968 058
Personalkostnader	-22 228 317	-18 493 872	-44 773 449	-37 494 294	-75 962 806
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-246 140		-492 280		
Rörelseresultat	6 120 718	6 374 809	3 518 368	6 548 776	13 028 081
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter					
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2 628		-7 152	-163	-305
Resultat efter finansiella poster	6 118 090	6 374 809	3 511 216	6 548 613	13 027 776
Resultat före skatt	6 118 090	6 374 809	3 511 216	6 548 613	13 027 776
Skatt på periodens resultat	-1 529 523	-1 593 702	-877 804	-1 637 153	-3 068 268
Periodens resultat	4 588 567	4 781 107	2 633 412	4 911 460	9 959 508

Balansräkning - koncernen

<i>Belopp i kr</i>	2018-10-31	2017-10-31	2018-04-30
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	8 733 320		
Summa anläggningstillgångar	8 733 320		
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	32 318 708	22 558 485	24 011 102
Skattefordringar	1 463 031		1 578 105
Övriga fordringar	196 385	1 094 526	2 258 043
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 024 465	1 705 502	886 793
	36 002 589	25 358 513	28 734 043
Kassa och bank	24 047 952	14 031 090	39 707 128
Summa omsättningstillgångar	60 050 541	39 389 603	68 441 171
SUMMA TILLGÅNGAR	68 783 861	39 389 603	68 441 171

Balansräkning – koncernen

<i>Belopp i kr</i>	2018-10-31	2017-10-31	2018-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital (7 250 000 aktier till kvotvärde 0,2 kr)	1 450 000	1 200 000	1 450 000
Övrigt tillskjutet kapital	22 645 580	436 891	22 645 580
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	15 885 203	15 459 436	20 507 484
Summa eget kapital	39 980 783	17 096 327	44 603 064
SKULDER			
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder	14 063	26 013	14 063
Leverantörsskulder	7 069 615	2 624 996	3 357 833
Skatteskulder	922 496	1 128 601	2 971 374
Övriga kortfristiga skulder	8 246 790	7 869 836	6 731 802
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 550 114	10 643 830	10 763 035
	28 803 078	22 293 276	23 838 107
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	68 783 861	39 389 603	68 441 171

Rapport över förändringar i koncernens egna kapital – 2018-10-31

<i>Belopp i kr</i>	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	ANNAT EGET KAPITAL INKL. PERIODENS RESULTAT	TOTALT
Eget kapital 2018-05-01	1 450 000	22 645 580	20 507 485	44 603 064
Utdelning			-7 250 000	-7 250 000
Periodens resultat			2 633 412	2 633 412
Ökning genom förvärv			-5 693	-5 693
Eget kapital 2018-10-31	1 450 000	22 645 580	15 885 204	39 980 783

Rapport över förändringar i koncernens egna kapital – 2017-10-31

<i>Belopp i kr</i>	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	ANNAT EGET KAPITAL INKL. PERIODENS RESULTAT	TOTALT
Eget kapital 2017-05-01	1 200 000	436 891	18 947 976	20 584 867
Utdelning			-8 400 000	-8 400 000
Periodens resultat			4 911 460	4 911 460
Eget kapital 2017-10-31	1 200 000	436 891	15 459 436	17 096 327

Kassaflödesanalys – koncernen

Belopp i kr	2018-08-01 - 2018-10-31	2017-08-01 - 2017-10-31	2018-05-01 - 2018-10-31	2017-05-01 - 2017-10-31	2017-05-01 - 2018-04-30
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat efter finansiella poster	6 118 090	6 374 809	3 511 216	6 548 613	13 027 776
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm*	246 140		492 280		
Betald inkomstskatt	1 094 711	-712 108	-2 946 765	-1 320 706	-2 598 560
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	7 458 941	5 662 701	1 056 731	5 227 907	10 429 216
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL					
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-12 230 463	-11 383 704	-3 083 423	-273 706	-1 971 062
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	2 347 931	1 323 386	1 664 020	-1 774 235	-2 060 839
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 423 591	-4 397 617	-362 672	3 179 966	6 397 315
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av finansiella tillgångar			-10 000 000		
Kassaflöde från investeringsverksamheten			-10 000 000		
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission					23 750 000
Emissionskostnader					-1 291 311
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	-7 250 000		-7 250 000	-8 400 000	-8 400 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7 250 000		-7 250 000	-8 400 000	14 058 689
Periodens kassaflöde	-9 673 591	-4 397 617	-17 612 672	-5 220 034	20 456 004
Likvida medel vid periodens början	33 721 543	18 428 707	41 660 624	19 251 124	19 251 124
Likvida medel vid periodens slut	24 047 952	14 031 090	24 047 952	14 031 090	39 707 128

*Avskrivning Goodwill (koncern)

Resultaträkning – moderbolaget

<i>Belopp i kr</i>	2018-08-01 - 2018-10-31	2017-08-01 - 2017-10-31	2018-05-01 - 2018-10-31	2017-05-01 - 2017-10-31	2017-05-01 - 2018-04-30
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	3 741 919	3 301 754	7 542 712	6 233 951	13 013 359
Övriga rörelseintäkter	2 667		5 830		20 321
	3 744 586	3 301 754	7 548 542	6 233 951	13 033 680
Rörelsens kostnader					
Externa Kostnader	-2 809 648	-3 208 490	-5 694 047	-5 599 431	-10 863 872
Personalkostnader	-515 840	-601 208	-1 397 979	-1 009 489	-2 567 168
Rörelseresultat	419 098	-507 944	456 516	-374 969	-397 360
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter			-4 277		-136
Resultat efter finansiella poster	419 098	-507 944	452 239	-374 969	-397 496
Koncernbidrag					12 200 000
Resultat före skatt	419 098	-507 944	452 239	-374 969	11 802 504
Skatt på periodens resultat	-92 202		-99 493		-2 681 938
Periodens resultat	326 896	-507 944	352 746	-374 969	9 120 566

Balansräkning – moderbolaget

<i>Belopp i kr</i>	2018-10-31	2017-10-31	2018-04-30
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	21 605 904	11 605 904	11 605 904
	21 605 904	11 605 904	11 605 904
Summa anläggningstillgångar	21 605 904	11 605 904	11 605 904
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Skattefordringar	1 082 577		
Kundfordringar	719 000	685 744	1 264 556
Fordringar hos koncernföretag	10 070		9 562 927
Övriga fordringar	13 481	1 003 706	1 003 706
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	371 532	247 052	601 132
	2 196 660	1 936 502	12 432 321
Kassa och bank	8 718 950	2 161 238	16 736 853
Summa omsättningstillgångar	10 915 610	4 097 740	29 169 174
SUMMA TILLGÅNGAR	32 521 514	15 703 644	40 775 078

Balansräkning – moderbolaget

<i>Belopp i kr</i>	2018-10-31	2017-10-31	2018-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (7 250 000 aktier till kvotvärde 0,2 kr)	1 450 000	1 200 000	1 450 000
Reservfond	30 000	30 000	30 000
	1 480 000	1 230 000	1 480 000
Fritt eget kapital			
Överkursfond	22 645 580	436 891	22 645 580
Balanserad vinst eller förlust	6 603 563	4 732 997	4 732 997
Årets resultat	352 746	-374 969	9 120 566
	29 601 889	4 794 919	36 499 143
Summa eget kapital	31 081 889	6 024 919	37 979 143
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag		6 395 277	
		6 395 277	
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	668 000	604 985	594 431
Skulder till koncernföretag		2 197 912	
Skatteskulder		123 648	1 394 158
Övriga kortfristiga skulder	519 249	151 354	311 259
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	252 376	205 549	496 087
	1 439 625	3 283 448	2 795 935
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	32 521 514	15 703 644	40 775 078

Rapport över förändringar i moderbolagets egna kapital – 2018-10-31

<i>Belopp i kr</i>	AKTIEKAPITAL	RESERVFOND	BALANSERAT RESULTAT	PERIODENS RESULTAT	TOTALT
Eget kapital 2018-05-01	1 450 000	30 000	36 499 143		37 979 143
Utdelning			-7 250 000		-7 250 000
Periodens resultat				352 746	352 746
Nyemission					
Eget kapital 2018-10-31	1 450 000	30 000	29 249 143	352 746	31 081 889

Rapport över förändringar i moderbolagets egna kapital – 2017-10-31

<i>Belopp i kr</i>	AKTIEKAPITAL	RESERVFOND	BALANSERAT RESULTAT	PERIODENS RESULTAT	TOTALT
Eget kapital 2017-05-01	1 200 000	30 000	13 569 888		14 799 888
Utdelning			-8 400 000		-8 400 000
Periodens resultat				-374 969	-374 969
Eget kapital 2017-10-31	1 200 000	30 000	5 169 888	-374 969	6 024 919

Kassaflödesanalys – moderbolaget

Belopp i kr	2018-08-01 - 2018-10-31	2017-08-01 - 2017-10-31	2018-05-01 - 2018-10-31	2017-05-01 - 2017-10-31	2017-05-01 - 2018-04-30
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat efter finansiella poster	419 098	-507 944	452 239	-374 969	-397 496
Betald skatt	-798 508	-527 170	-2 576 228	-1 039 802	-2 451 230
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-379 410	-1 035 114	-2 123 989	-1 414 771	-2 848 726
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL					
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	2 653 690	-1 480 650	11 318 238	3 614 089	-6 881 730
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	666 718	1 137 443	37 848	2 164 638	406 615
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 940 998	-1 378 321	9 232 097	4 363 956	-9 323 841
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av finansiella tillgångar			-10 000 000		
Kassaflöde från investeringsverksamheten			-10 000 000		
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission					23 750 000
Emissionskostnader					-1 291 311
Erhållna koncernbidrag			1 600 000	700 000	12 200 000
Amortering av låneskulder		-9 055		3 286 703	-3 108 574
Lämnade koncernbidrag			-1 600 000	-700 000	
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	-7 250 000		-7 250 000	-8 400 000	-8 400 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7 250 000	-9 055	-7 250 000	-5 113 297	23 150 115
Periodens kassaflöde	-4 309 002	-1 387 376	-8 017 903	-749 347	13 826 274
Likvida medel vid periodens början	13 027 952	3 548 614	16 736 853	2 910 579	2 910 579
Likvida medel vid periodens slut	8 718 950	2 161 238	8 718 950	2 161 238	16 736 853

Väsentliga redovisningsprinciper för koncernen och moderbolaget

Koncernredovisning och redovisning för moderbolaget är upprättade enligt BFNAR 2012:1 (K3), årsredovisningslagen och med tillämpande av Bokföringsnämndens allmänna råd, rekommendationer och uttalanden från bokföringsnämnden. För ytterligare beskrivning av tillämpade redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen för 2017–2018. Kvartalsrapporten har ej varit föremål för revisorsgranskning.

Nyckeltalsdefinitioner

Justerat eget kapital: Summa eget kapital plus obeskattade reserver minus uppskjuten skatt.

Soliditet: Justerat eget kapital i förhållande till monetär summa av tillgångarna.

Avkastning på eget kapital: Årets resultat i förhållande till justerat eget kapital.

Finansiell kalender

13 mars 2019	Delårsrapport 1 november 2018 – 31 januari 2019 (Q3)
---------------------	--

26 juni 2019	Bokslutskommuniké
---------------------	-------------------

Kontaktuppgifter



Magnus Lönn
VD

ADRESS Celsiusgatan 10, 112 30 Stockholm
MAIL magnus.lonn@timepeoplegroup.com
TELEFON 070 879 09 79



Hans Nygren
CFO

ADRESS Celsiusgatan 10, 112 30 Stockholm
MAIL hans.nygren@timepeoplegroup.com
TELEFON 070 398 57 22

Denna information är sådan information som Time People Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 12 december 2018 kl 08.30 CET.