

TimePeopleGroup

Delårsrapport

1 augusti till 31 oktober 2024

Kungsgatan 62
111 22 Stockholm
www.timepeoplegroup.com

En koncern med bara specialister



Andra kvartalet, augusti 2024 – oktober 2024

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

- Omsättningen uppgick till 50,3 MSEK (71,8 MSEK).
- Rörelseresultatet (EBITDA) -0,1 MSEK (3,8 MSEK) vilket motsvarar en rörelsemarginal på -0,2 % (5,3 %).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -1,7 MSEK (2,3 MSEK) inklusive en goodwillavskrivning på 1 535 KSEK (1 535 KSEK) vilket motsvarar en rörelsemarginal på -3,3% (3,2%).
- Resultatet efter skatt -2,0 MSEK (1,3 MSEK).
- Kassaflödet under kvartalet var -6,5 MSEK (-5,6 MSEK) för den löpande verksamheten.
- Resultat per aktie -0,26 SEK (0,18 SEK).
- Antal anställda i genomsnitt under perioden var 120 st (149 st).

Sex månader, maj 2024 – oktober 2024

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

- Omsättningen uppgick till 92,0 MSEK (129,0 MSEK).
- Rörelseresultatet (EBITDA) -4,1 MSEK (0,7 MSEK) vilket motsvarar en rörelsemarginal på -4,4 % (0,6 %).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -7,2 MSEK (-2,4 MSEK) inklusive en goodwillavskrivning på 3 071 KSEK (3 071 KSEK) vilket motsvarar en rörelsemarginal på -7,8 % (-1,8 %).
- Resultatet efter skatt -7,7 MSEK (-2,8 MSEK).

Nyckeltal

	ANDRA KVARTALET AUGUSTI – OKTOBER			6 MÅNADER, MAJ–OKTOBER			HELÅR
	2024-08-01 2024-10-31	2023-08-01 2023-10-31	FÖRÄNDRING	2024-05-01 2024-10-31	2023-05-01 2023-10-31	FÖRÄNDRING	2023/2024
Nettoomsättning, MSEK	50,3	71,8	-30 %	92,0	129,0	-29 %	253,5
EBITDA, MSEK	-0,1	3,8		-4,1	0,7		2,4
EBITDA marginal	-0,2	5,3 %		-4,4 %	0,6 %		0,9 %
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	-1,7	2,3		-7,2	-2,4	-204 %	- 3,8
Rörelsemarginal (EBIT)	-3,3 %	3,2 %		-7,8 %	-1,8 %		-1,5 %
Resultat efter skatt, MSEK	-2,0	1,3		-7,7	-2,8	-180 %	-4,6
Vinst per aktie, SEK	-0,26	0,18		-0,99	-0,38	-162 %	-0,64
Genomsnittligt antal medarbetare	120	149	-19 %	123	151	-19 %	138



*Tf koncernchef
Peter Ewers*

Årets andra kvartal – steg i rätt riktning

Resultatet för det andra kvartalet (augusti till och med oktober) påverkades av semester-månaden augusti och en fortsatt svag marknad. Mot slutet av perioden har vi sett en ökad efterfrågan från våra kunder, vilket har lett till en starkare beläggning, även om det kvarstår en del för att vi ska vara nöjda.

Vi är glada att kunna meddela att vi återigen är i en fas av nyrekrytering. Under slutet av perioden har vi förstärkt kompetensen i flera av våra dotterbolag genom att välkomna nya specialistkonsulter inom områden som verksamhetsutveckling, kravanalys, IT-arkitektur och Java. Det är positivt att vi nu kan dra nytta av det faktum att många skickliga specialister söker nya utmaningar.

Den 23 oktober genomförde moderbolaget en riktad emission. Emissionen gjordes främst för att stärka bolagets kassa, som på grund av några större försenade kundinbetalningar orsakade en tillfällig likviditetsbrist. Dessutom syftar emissionen till att förbereda Time People Group att stå rustade inför en, enligt vår bedömning, mer expansiv marknad nästa år. Vi kan konstatera att våra huvudägare har förtroende för Time People Group och väljer att investera i bolaget.

Under perioden har vi även märkt ett förnyat intresse för vår utbildningsportfölj, vilket återspeglas i ett ökat antal genomförda kurser.

Sammanfattningsvis styr vi fortfarande verksamheten utifrån en svag men gradvis ökande efterfrågan, samtidigt som vi nyttjar möjligheten att rekrytera skickliga och välutbildade konsulter till våra specialistbolag.

PETER EWERS

Viktiga händelser under perioden

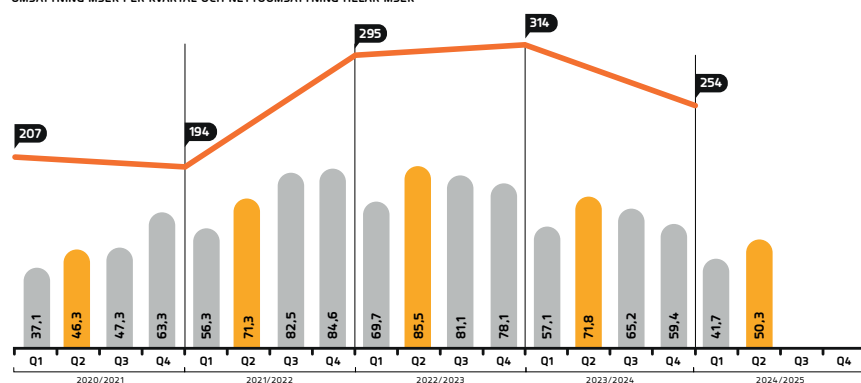
- Den 1 oktober blev dotterbolaget Olingo en del av Brivalo, vilket har stärkt Brivalos position och erbjudande på marknaden samtidigt som vi uppnått en ökad kostnadseffektivitet.
- I oktober genomförde moderbolaget en riktad nyemission (4 MSEK) för att stärka kassan vid ett tillfälligt likviditetsbehov och, inte minst, för att skapa goda förutsättningar för framtida tillväxt.

Händelser efter periodens slut

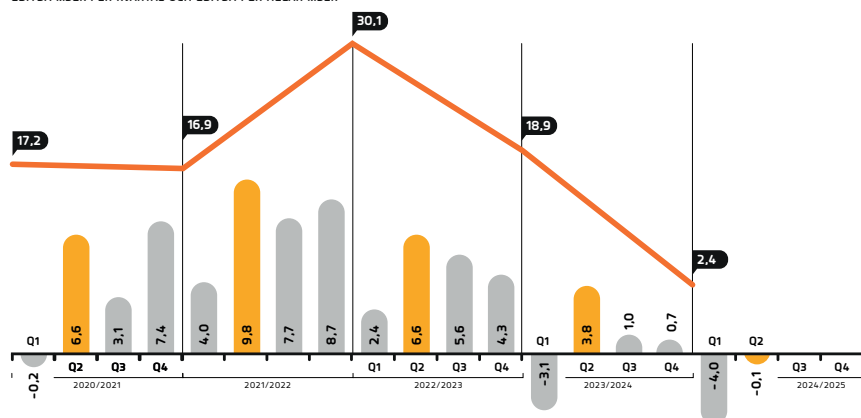
- Det har fastslagits att Mikael Tjernlund, ny koncernchef för Time People Group, tillträder sin roll den 13 januari 2025.

Finansiell information i sammandrag

OMSÄTTNING MSEK PER KVARTAL OCH NETTOOMSÄTTNING HELÅR MSEK



EBITDA MSEK PER KVARTAL OCH EBITDA PER HELÅR MSEK



Finansiell information i sammandrag

	ANDRA KVARTALET AUGUSTI – OKTOBER			6 MÅNADER MAJ – OKTOBER			HELÅR
<i>KSEK om inget annat anges</i>	2024-08-01 2024-10-31	2023-08-01 2023-10-31	FÖRÄNDRING	2024-05-01 2024-10-31	2023-05-01 2023-10-31	FÖRÄNDRING	2023/2024
Nettoomsättning	50 334	71 826	-30 %	92 017	128 963	-29 %	253 536
Rörelsens kostnader exkl. goodwill	50 460	68 006	-26 %	96 114	128 255	-25 %	251 168
Goodwill avskrivning	1 535	1 535	0 %	3 071	3 071	0 %	6 142
Rörelsens kostnader totalt	51 995	69 541	-25 %	99 185	131 325	-24 %	257 310
Rörelseresultat exkl. goodwill	-118	3 824		-4 086	718		2 386
Rörelseresultat	-1 653	2 289		-7 158	-2 353	-204 %	-3 755
Rörelsemarginal exkl. goodwill	-0,2 %	5,3 %		-4,4 %	0,6 %		0,9 %
Rörelsemarginal (%)	-3,3 %	3,2 %		-7,8 %	-1,8 %		-1,5 %
Resultat efter skatt ¹	-2 036	1 339		-7 701	-2 751	-180 %	-4 643
Avkastning eget kapital	-9,2 %	4,8 %		-34,8 %	-9,9 %		-18,0 %
Antal aktier vid periodens slut	7 750 000	7 250 000		7 750 000	7 250 000		7 250 000
Genomsnittligt antal aktier under perioden	7 260 870	7 250 000		7 255 435	7 250 000		7 250 000
Resultat efter skatt/aktie (SEK) ²	-0,26	0,18		-0,99	-0,38	-162 %	-0,64
Kassaflöde löpande verksamhet	-6 492	-5 613	-16 %	-4 762	3 024		4 425
Kassaflöde inkl. utdelning	-6 492	-16 488	61 %	-4 762	-7 851	39 %	-6 450
Kassaflöde inkl. investeringar och utdelning	-3 330	-17 474	81 %	-2 433	-9 670	75 %	-12 797
Likvida medel	-568	4 992		-568	4 992		1 866
Soliditet	31 %	29 %		31 %	29 %		31 %
Antal medarbetare i slutet på perioden	118	143	-17 %	118	143	-17 %	135

¹ Avser resultat efter skatt hänförligt till moderföretagets aktieägare.

² Beräkningen är gjord på nuvarande antal aktier.

Resultaträkning - koncernen

Belopp i KSEK	2024-08-01 - 2024-10-31	2023-08-01 - 2023-10-31	2024-05-01 - 2024-10-31	2023-05-01 - 2023-10-31	2023-05-01 - 2024-04-30
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	50 334	71 826	92 017	128 963	253 536
Övriga rörelseintäkter	8	4	11	7	17
	50 342	71 830	92 028	128 970	253 553
Rörelsens kostnader					
Underkonsulter och liknande poster	-14 708	-24 293	-27 191	-44 691	-83 483
Övriga externa kostnader	-3 827	-4 223	-7 423	-8 722	-18 834
Personalkostnader	-31 921	-39 476	-61 491	-74 811	-148 735
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 539	-1 549	-3 077	-3 098	-6 182
Övriga rörelsekostnader			-3	-3	-76
Rörelseresultat	-1 653	2 289	-7 158	-2 353	-3 755
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag					205
Ränteintäkter och liknande resultatposter	10	32	46	31	38
Räntekostnader och liknande resultatposter	-207	-180	-420	-356	-799
Resultat efter finansiella poster	-1 850	2 142	-7 532	-2 678	-4 312
Resultat före skatt	-1 850	2 142	-7 532	-2 678	-4 312
Skatt på periodens resultat	-185	-802	-169	-73	-331
Periodens resultat	-2 036	1 339	-7 701	-2 751	-4 643

Balansräkning - koncernen

Belopp i KSEK	2024-10-31	2023-10-31	2024-04-30
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	30 686	36 828	33 757
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	49	137	56
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	65		61
Summa anläggningstillgångar	30 800	36 965	33 874
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	33 418	49 593	41 232
Skattefordringar	1 638	2 252	4 356
Övriga fordringar	211	136	378
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 016	3 197	2 460
	40 283	55 178	48 426
Kassa och bank	-568	4 992	1 866
Summa omsättningstillgångar	39 715	60 170	50 292
SUMMA TILLGÅNGAR	70 515	97 135	84 166

Balansräkning – koncernen

Belopp i KSEK	2024-10-31	2023-10-31	2024-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital (7 750 000 aktier till kvotvärde 0,2 kr)	1 550	1 450	1 450
Övrigt tillskjutet kapital	26 546	22 646	22 646
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-5 993	3 600	1 709
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	22 103	27 696	25 805
Minoritetens andel i eget kapital			
Summa eget kapital	22 103	27 696	25 805
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	556	3 889	2 222
Övriga skulder		4 235	
	556	8 124	2 222
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 333	3 333	3 333
Förskott från kunder	154	101	145
Leverantörsskulder	12 653	19 862	13 287
Skatteskulder	500	70	424
Övriga kortfristiga skulder	11 036	11 733	12 100
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20 180	26 216	26 850
	47 856	61 315	56 139
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	70 515	97 135	84 166

Rapport över förändringar i koncernens egna kapital – 2024-10-31

<i>Belopp i KSEK</i>	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	ANNAT EGET KAPITAL INKL. ÅRETS RESULTAT	MINORITETS INTRESSE	TOTALT
Eget kapital 2024-05-01	1 450	22 646	1 709		25 805
Utdelning					
Förändring koncernstruktur					
Periodens resultat			-7 701		-7 701
Nyemission	100	3 900			4 000
Eget kapital 2024-10-31	1 550	26 546	-5 993		22 103

Rapport över förändringar i koncernens egna kapital – 2023-10-31

<i>Belopp i KSEK</i>	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	ANNAT EGET KAPITAL INKL. ÅRETS RESULTAT	MINORITETS INTRESSE	TOTALT
Eget kapital 2023-05-01	1 450	22 646	17 227		41 322
Utdelning			-10 875		-10 875
Förändring koncernstruktur					
Periodens resultat			-2 751		-2 751
Eget kapital 2023-10-31	1 450	22 646	3 600		27 696

Kassaflödesanalys – koncernen

Belopp i KSEK	2024-08-01 - 2024-10-31	2023-08-01 - 2023-10-31	2024-05-01 - 2024-10-31	2023-05-01 - 2023-10-31	2023-05-01 - 2024-04-30
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat efter finansiella poster	-1 851	2 142	-7 532	-2 678	-4 312
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm*	1 539	1 549	3 077	3 098	4 815
Betald inkomstskatt	-231	1 060	2 016	-1 520	-3 525
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-543	4 750	-2 439	-1 101	-3 022
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL					
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-13 446	-22 449	6 035	11 622	20 472
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	7 496	12 085	-8 358	-7 497	-13 025
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 492	-5 613	-4 762	3 024	4 425
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av materiella tillgångar					
Avyttring av materiella tillgångar					68
Förvärv av finansiella tillgångar	-4		-4		-61
Avyttring av finansiella tillgångar					
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4		-4		7

*Avskrivning Goodwill (koncern)

Kassaflödesanalys – koncernen *forts.*

<i>Belopp i KSEK</i>	2024-08-01 - 2024-10-31	2023-08-01 - 2023-10-31	2024-05-01 - 2024-10-31	2023-05-01 - 2023-10-31	2023-05-01 - 2024-04-30
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission	4 000		4 000		
Amortering av låneskulder	-833	-986	-1 667	-1 819	-6 354
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare		-10 875		-10 875	-10 875
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 167	-11 861	2 333	-12 694	-17 229
Periodens kassaflöde	-3 330	-17 474	-2 433	-9 670	-12 797
Likvida medel vid periodens början	2 762	22 466	1 866	14 662	14 662
Likvida medel vid periodens slut	-568	4 992	-568	4 992	1 866

Resultaträkning – moderbolaget

Belopp i KSEK	2024-08-01 - 2024-10-31	2023-08-01 - 2023-10-31	2024-05-01 - 2024-10-31	2023-05-01 - 2023-10-31	2023-05-01 - 2024-04-30
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	9 533	13 406	18 915	24 886	49 141
Övriga rörelseintäkter	1	1	2	4	6
	9 534	13 407	18 917	24 890	49 147
Rörelsens kostnader					
Externa Kostnader	-8 140	-11 738	-16 592	-21 287	-42 507
Personalkostnader	-1 548	-1 766	-3 268	-3 940	-7 936
Rörelseresultat	-154	-97	-943	-338	-1 296
Resultat från finansiella poster					
Utdelning på andelar i dotterbolag		5 000		5 000	5 000
Ränteutgifter och liknande resultatposter			36	1	2
Räntekostnader och liknande resultatposter	-79	-150	-195	-329	-587
Resultat efter finansiella poster	-233	4 754	-1 102	4 334	3 119
Bokslutsdispositioner	-1 896	-500	-3 641	-500	7 228
Resultat före skatt	-2 129	4 254	-4 743	3 834	10 347
Skatt på periodens resultat					-1 123
Periodens resultat	-2 129	4 254	-4 743	3 834	9 224

Balansräkning – moderbolaget

<i>Belopp i KSEK</i>	2024-10-31	2023-10-31	2024-04-30
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	106 170	105 017	106 170
	106 170	105 017	106 170
Summa anläggningstillgångar	106 170	105 017	106 170
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	2 603	4 929	5 371
Fordringar hos koncernföretag	2 075	2 951	397
Skattefordringar	471	1 234	2 402
Övriga fordringar	8		
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 555	2 292	1 034
	6 712	11 406	9 204
Kassa och bank	2 741	1 181	142
Summa omsättningstillgångar	9 453	12 587	9 436
SUMMA TILLGÅNGAR	115 623	117 604	115 516

Balansräkning – moderbolaget

Belopp i KSEK	2024-10-31	2023-10-31	2024-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (7 750 000 aktier till kvotvärde 0,2 kr)	1 550	1 450	1 450
Reservfond	30	30	30
	1 580	1 480	1 480
Fritt eget kapital			
Överkursfond	26 546	22 646	22 646
Balanserad vinst eller förlust	65 657	56 433	56 433
Periodens resultat	-4 743	3 834	9 224
	87 460	82 913	88 303
Summa eget kapital	89 040	84 393	89 783
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	556	3 889	2 222
Övriga skulder		4 235	
	556	8 124	2 222
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 333	3 333	3 333
Leverantörsskulder	2 670	5 772	2 034
Skulder till koncernföretag	15 389	13 332	13 978
Skatteskulder			
Övriga kortfristiga skulder	1 886	216	916
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 750	2 434	3 248
	26 028	25 087	23 511
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	115 623	117 604	115 516

Rapport över förändringar i moderbolagets egna kapital – 2024-10-31

<i>Belopp i kr</i>	AKTIEKAPITAL	RESERVFOND	BALANSERAT RESULTAT	PERIODENS RESULTAT	TOTALT
Eget kapital 2024-05-01	1 450	30	88 303		89 783
Utdelning					
Periodens resultat				-4 743	-4 743
Nyemission	100		3 900		4 000
Eget kapital 2024-10-31	1 550	30	92 203	-4 743	89 040

Rapport över förändringar i moderbolagets egna kapital – 2023-10-31

<i>Belopp i kr</i>	AKTIEKAPITAL	RESERVFOND	BALANSERAT RESULTAT	PERIODENS RESULTAT	TOTALT
Eget kapital 2023-05-01	1 450	30	89 954		91 434
Utdelning			-10 875		-10 875
Periodens resultat				3 834	3 834
Nyemission					
Eget kapital 2023-10-31	1 450	30	79 079	3 834	84 393

Kassaflödesanalys – moderbolaget

Belopp i KSEK	2024-08-01 - 2024-10-31	2023-08-01 - 2023-10-31	2024-05-01 - 2024-10-31	2023-05-01 - 2023-10-31	2023-05-01 - 2024-04-30
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat efter finansiella poster	-233	4 754	-1 102	4 334	3 119
Betald skatt	-169	-1 145	1 931	-3 031	-5 323
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-402	3 609	829	1 303	-2 203
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL					
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-1 257	-4 569	561	2 088	5 958
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	308	11 418	-1 124	8 097	12 392
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 351	10 457	266	11 488	16 146
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av finansiella tillgångar					-1 162
Kassaflöde från investeringsverksamheten					-1 162
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission	4 000		4 000		
Amortering av låneskulder	-833	-986	-1 667	-1 819	-6 354
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare		-10 875		-10 875	-10 875
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 167	-11 861	2 333	-12 694	-17 229
Periodens kassaflöde	1 816	-1 403	2 599	-1 206	-2 245
Likvida medel vid periodens början	925	2 584	142	2 387	2 387
Likvida medel vid periodens slut	2 741	1 181	2 741	1 181	142

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 2023–2024. 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

4 mars 2025	Delårsrapport 1 november 2024 - 31 januari 2025 (Q3)
26 juni 2025	Bokslutskommuniké och delårsrapport 1 februari - 30 april 2025 (Q4)

Time People Groups aktie handlas sedan den 7 december 2017 på NGM Nordic SME.

Kontaktuppgifter



Peter Ewers
TF KONCERCHEF

ADRESS Kungsgatan 62, 111 22 Stockholm
E-POST peter.ewers@timepeoplegroup.com
TELEFON 070 261 73 30



Tony Andersson
ORDFÖRANDE

ADRESS Kungsgatan 62, 111 22 Stockholm
E-POST tony.andersson@timepeoplegroup.com
TELEFON 070 650 88 69

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 3 december 2024 kl 08.30 CET.