

TimePeopleGroup

Delårsrapport

1 augusti till 31 oktober 2017

Celsiusgatan 10
112 30 Stockholm
www.timepeoplegroup.com

En koncern med bara specialister



Andra kvartalet, augusti – oktober 2017

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

- Omsättningen uppgick till 32,7 MSEK (28,2 MSEK).
Det innebär en tillväxt på 16 %.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 6,4 MSEK (6,0 MSEK), en ökning med 6 %. Det ger en rörelsemarginal på 19,5 % (21,2 %).
- Resultat efter skatt uppgår till 4,8 MSEK (4,5 MSEK).
- Under perioden har en nyemission förberetts och teckningstiden har inletts. Det har medfört extra kostnader för framtagning av material inför emission och kommande notering och genomförande av presentationer på investerarevent.
- Kassaflödet under perioden var -4 398 (1 843) KSEK
- Likvida medel i slutet på perioden var 14 031 (9 169) KSEK
- Soliditet 43 % (43 %)
- Avkastning på eget kapital 28,1 % (-33,8 %)
- Vinst per aktie efter splitt uppgår till 0,79 (0,75) kr

16 %

ÖKNING AV OMSÄTTNING

6 %

ÖKNING AV
RÖRELSERESULTATET

Sex månader, maj – oktober 2017

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

- Omsättningen uppgick till 57,9 MSEK (48,6 MSEK). Det innebär en tillväxt på 19 %.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 6,5 MSEK (5,5 MSEK), en ökning med 19 %. Det ger en rörelsemarginal på 11,3 % (11,3 %)
- Resultat efter skatt uppgår till 4,9 MSEK (4,1 MSEK), en ökning med 19 %
- Kassaflödet under perioden var -5 220 (2 298) KSEK, som förklaras av en utdelning på 8,4 MSEK
- Avkastning på eget kapital 38,0 % (41,3 %)
- Vinst per aktie efter splitt uppgår till 0,82 (0,69) kr

19 %

ÖKNING AV OMSÄTTNING

19 %

ÖKNING AV
RÖRELSERESULTATET

Finansiell översikt

	ANDRA KVARTALET AUGUSTI – OKTOBER 2017			6 MÅNADER MAJ – OKTOBER 2017			HELÅR
	2017-08-01 2017-10-31	2016-08-01 2016-10-31	FÖRÄNDRING	2017-05-01 2017-10-31	2016-05-01 2016-10-31	FÖRÄNDRING	2016/2017
Nettoomsättning (KSEK)	32 720	28 197	16 %	57 917	48 639	19 %	108 436
Rörelsens kostnader (KSEK)	26 345	22 206	19 %	51 368	43 142	19 %	93 473
Rörelseresultat (KSEK)	6 375	5 990	6 %	6 549	5 497	19 %	14 963
Rörelsemarginal (%)	19 %	21 %		11 %	11 %		14 %
Resultat efter skatt (KSEK)	4 781	4 492	6 %	4 911	4 122	19 %	11 394
Vinst/aktie före splitt	398	374	6 %	409	344	19 %	950
Vinst/aktie efter splitt	0,79	0,75	6 %	0,82	0,69	19 %	1,90
Antal aktier före splitt	12 000	12 000		12 000	12 000		12 000
Antal aktier efter splitt	6 000 000	6 000 000		6 000 000	6 000 000		6 000 000
Antal medarbetare	97	87	11 %	97	87	11 %	88



VD och koncernchef
Magnus Lönn

Time People Group genomför nyemission inför notering

Kvartalet som gått har varit ett av de mest spännande i Time People Groups historia hittills. På bolagsstämman i augusti beslutades det om att ändra bolagsformen till ett publikt bolag med avsikt att notera Time People Group på NGM Nordic MTF. Den 10 oktober öppnade vi upp för vår nyemission och vi upplevde ett riktigt stort intresse för oss som bolag under de informations och aktieträffkvällar vi genomfört under kvartalet. Vår interna process inför nyemission och notering var också ett bra kvitto på att vår organisationssetup fungerar och är effektiv då vi trots det arbetet kunde fortsätta fokusera på vår kärnverksamhet. Några bra exempel på det är följande händelser under kvartalet.

Omsättningen fortsätter att växa med 16 % under kvartalet och med 19 % under det senaste halvåret jämfört med samma perioder föregående år.

Rörelseresultatet fortsätter att öka med 6 % under kvartalet och med 19 % under det senaste halvåret jämför med samma perioder under föregående år. Att ökningstakten blivit lägre under det senaste kvartalet beror på kostnader i samband med förberedelser och genomförande av den påbörjade nyemissionen.

Marknadsläget för bolagets kompetenser har varit bra under kvartalet och fortsätter att se bra ut.

Under kvartalet har 7 personer anställts i gruppens bolag.

Bolaget har vunnit ett 3-årigt ramavtal med en av Sveriges största banker, vilket ytterligare förstärker vår position inom bank/finanssektorn.

I september tillsattes också en ny styrelse med Bo Nordlander som ordförande. Efter genomförd emission och notering av Time People Group har bolaget bättre möjligheter att genomföra den tillväxtstrategi som styrelsen beslutat om.

MAGNUS LÖNN

Viktiga händelser under perioden

- Vid en extra bolagsstämma gjordes ett antal ändringar, se nedan
 - *Bolaget har ändrats till ett Publikt bolag*
 - *Ett avstämningsförbehåll har införts i Bolagsordningen*
 - *Bolaget har genomfört en aktiesplit 500:1*
 - *Ny styrelse bestående av Bo Nordlander styrelseordförande, Sofi Franzén ny styrelsemedlem, Daniel Johansson, Hans Nygren och Peter Larsson kvarstår som styrelsemedlemmar sedan tidigare*
 - *Magnus Lönn har utsetts till koncernchef och VD för moderbolaget. Magnus kvarstår som VD för dotterbolaget Objektfabriken*
- Euroclear har anlitats för registrering av bolagets aktier i ett avstämningsregister
- En nyemission påbörjades 12 oktober. Ett antal presentationer har hållits för investerare under teckningsperioden.
- Mathias Dyberg har anställts som VD i bolaget Giraff
- Ett nytt ramavtal har skrivits med en av storbankerna

**Ny
styrelse**

3-årigt
RAMAVTAL

Händelser efter periodens slut

- Den nyemission som påbörjades den 12 oktober med teckningstid t.o.m. den 10 november blev tecknad till 271 %. Efter teckningstiden har 1 250 000 aktier för det emitterade beloppet av 23,75 MSEK tilldelats och levererats till de cirka 2 660 nya aktieägarna.
- Time People Group har godkänts för notering på NGM Nordic MTF
- Första handelsdag på NGM Nordic MTF blev 7 december 2017

Resultaträkning - koncernen

Belopp i kr	2017-08-01 - 2017-10-31	2016-08-01 - 2016-10-31	2017-05-01 - 2017-10-31	2016-05-01 - 2016-10-31	2016-05-01 - 2017-04-30
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	32 720 180	28 196 837	57 917 231	48 638 651	108 436 667
	32 720 180	28 196 837	57 917 231	48 638 651	108 436 667
Rörelsens kostnader					
Externa kostnader	-4 795 836	-4 021 801	-8 308 689	-5 727 129	-13 223 461
Övriga externa kostnader	-3 055 663	-2 094 157	-5 565 472	-4 425 990	-9 535 898
Personalkostnader	-18 493 872	-15 964 447	-37 494 294	-32 736 577	-70 209 600
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-126 059		-252 118	-504 235
Rörelseresultat	6 374 809	5 990 373	6 548 776	5 496 837	14 963 473
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter		115		288	8 722
Räntekostnader och liknande resultatposter		-782	-163	-1 649	-1 605
Resultat efter finansiella poster	6 374 809	5 989 706	6 548 613	5 495 476	14 970 590
Resultat före skatt	6 374 809	5 989 706	6 548 613	5 495 476	14 970 590
Skatt på årets resultat	-1 593 702	1 497 426	-1 637 153	-1 373 869	-3 575 838
Årets resultat	4 781 107	4 492 280	4 911 460	4 121 607	11 394 752

Balansräkning - koncernen

Belopp i kr	2017-10-31	2016-10-31	2017-04-30
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill		252 117	
Summa anläggningstillgångar		252 117	
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	22 558 485	19 048 602	23 254 740
Skattefordringar		1 448 420	321 076
Övriga fordringar	1 094 526	199 341	945 066
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 705 502	730 627	996 407
	25 358 513	21 426 990	25 517 289
Kassa och bank	14 031 090	9 168 506	19 251 124
Summa omsättningstillgångar	39 389 603	30 595 496	44 768 413
SUMMA TILLGÅNGAR	39 389 603	30 847 613	44 768 413

Balansräkning – koncernen

Belopp i kr	2017-10-31	2016-10-31	2017-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital (6 000 000 aktier till kvotvärde 0,2 kr)	1 200 000	1 200 000	1 200 00
Övrigt tillskjutet kapital	436 891	436 891	436 891
Annat eget kapital inklusive årets resultat	15 459 436	11 674 832	18 947 977
Summa eget kapital	17 096 327	13 311 723	20 584 868
SKULDER			
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder	26 013	154 113	154 113
Leverantörsskulder	2 624 996	2 904 960	4 002 697
Skatteskulder	1 128 601		1 244 637
Övriga kortfristiga skulder	7 869 836	6 657 383	7 883 329
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 643 830	7 819 434	10 898 769
	22 293 276	17 535 890	24 183 545
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	39 389 603	30 847 613	44 768 413

Rapport över förändringar i koncernens egna kapital

<i>Belopp i kr</i>	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	ANNAT EGET KAPITAL INKL. ÅRETS RESULTAT	TOTALT
Eget kapital 2017-05-01	1 200 00	436 891	18 947 976	20 584 867
Utdelning			-8 400 000	-8 400 000
Årets resultat			4 911 460	4 911 460
Eget kapital 2017-10-31	1 200 000	436 891	15 459 436	17 096 327

Rapport över förändringar i koncernens egna kapital

<i>Belopp i kr</i>	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	ANNAT EGET KAPITAL INKL. ÅRETS RESULTAT	TOTALT
Eget kapital 2016-05-01	1 200 00	436 891	11 513 225	13 150 116
Utdelning			-3 960 000	-3 960 000
Årets resultat			4 121 607	4 121 607
Eget kapital 2016-10-31	1 200 000	436 891	11 674 832	13 311 723

Kassaflödesanalys – koncernen

Belopp i kr	2017-08-01 - 2017-10-31	2016-08-01 - 2016-10-31	2017-05-01 - 2017-10-31	2016-05-01 - 2016-10-31	2016-05-01 - 2017-04-30
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat efter finansiella poster	6 374 809	5 989 706	6 548 613	5 495 476	14 970 590
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm*		126 059		252 118	504 235
Betald inkomstskatt	-712 108	-775 655	-1 320 706	-1 685 218	-1 515 206
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	5 662 701	5 340 110	5 227 907	4 062 376	13 959 619
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL					
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-11 383 704	-5 851 360	-273 706	-249 095	-5 466 738
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	1 323 386	2 353 794	-1 774 235	2 444 649	7 847 667
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 397 617	1 842 544	3 179 966	6 257 930	16 340 548
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare			-8 400 000	-3 960 000	-3 960 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-8 400 000	-3 960 000	-3 960 000
Årets kassaflöde	-4 397 617	1 842 544	-5 220 034	2 297 930	12 380 548
Likvida medel vid årets början	18 428 707	7 325 962	19 251 124	6 870 576	6 870 576
Likvida medel vid årets slut	14 031 090	9 168 506	14 031 090	9 168 506	19 251 124

*Avskrivning Goodwill (koncern)

Resultaträkning – moderbolaget

Belopp i kr	2017-08-01 - 2017-10-31	2016-08-01 - 2016-10-31	2017-05-01 - 2017-10-31	2016-05-01 - 2016-10-31	2016-05-01 - 2017-04-30
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	3 301 754	2 635 239	6 233 951	4 670 594	11 582 550
	3 301 754	2 635 239	6 233 951	4 670 594	11 582 550
Rörelsens kostnader					
Externa Kostnader	-3 208 490	-2 297 332	-5 599 431	-3 660 146	-9 775 688
Personalkostnader	-601 208	-252 094	-1 009 489	-657 924	-1 391 765
Rörelseresultat	-507 944	85 813	-374 969	352 524	415 067
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter		-180		-150	3 685
Resultat efter finansiella poster	-507 944	85 633	-374 969	352 374	418 752
Koncernbidrag					13 500 000
Resultat före skatt	-507 944	85 633	-374 969	352 374	13 918 752
Skatt på årets resultat		-18 839		-77 522	-3 100 180
Årets resultat	-507 944	66 794	-374 969	274 852	10 818 572

Balansräkning – moderbolaget

Belopp i kr	2017-10-31	2016-10-31	2017-04-30
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	11 605 904	11 605 904	11 605 904
	11 605 904	11 605 904	11 605 904
Summa anläggningstillgångar	11 605 904	11 605 904	11 605 904
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Skattefordringar		1 634 749	
Kundfordringar	685 744	1 147 126	1 200 840
Fordringar hos koncernföretag		800 770	3 440 996
Övriga fordringar	1 003 706	320	664 959
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	247 052	260 704	243 796
	1 936 502	3 843 669	5 550 591
Kassa och bank	2 161 238	674 885	2 910 579
Summa omsättningstillgångar	4 097 740	4 518 554	8 461 170
SUMMA TILLGÅNGAR	15 703 644	16 124 458	20 067 074

Balansräkning – moderbolaget

Belopp i kr	2017-10-31	2016-10-31	2017-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (6 000 000 aktier till kvotvärde 0,2 kr)	1 200 000	1 200 000	1 200 00
Reservfond	30 000	30 000	30 000
	1 230 000	1 230 000	1 230 000
Fritt eget kapital			
Överkursfond	436 891	436 891	436 891
Balanserad vinst eller förlust	4 732 997	2 314 425	2 314 425
Årets resultat	-374 969	274 852	10 818 572
	4 794 919	3 026 168	13 569 888
Summa eget kapital	6 024 919	4 256 168	14 799 888
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	6 395 277	5 775 922	3 108 574
	6 395 277	5 775 922	3 108 574
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	604 985	503 311	436 058
Skulder till koncernföretag	2 197 912	5 189 647	
Skatteskulder	123 648		1 163 450
Övriga kortfristiga skulder	151 354	208 488	240 300
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	205 549	190 922	318 804
	3 283 448	6 092 368	2 158 612
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	15 703 644	16 124 458	20 067 074

Rapport över förändringar i moderbolagets egna kapital

<i>Belopp i kr</i>	AKTIEKAPITAL	RESERVFOND	BALANSERAT RESULTAT	ÅRETS RESULTAT	TOTALT
Eget kapital 2017-05-01	1 200 00	30 000	13 569 888		14 799 888
Utdelning			-8 400 000		-8 400 000
Årets resultat				-374 969	-374 969
Eget kapital 2017-10-31	1 200 000	30 000	5 169 888	-374 969	6 024 919

Rapport över förändringar i moderbolagets egna kapital

<i>Belopp i kr</i>	AKTIEKAPITAL	RESERVFOND	BALANSERAT RESULTAT	ÅRETS RESULTAT	TOTALT
Eget kapital 2016-05-01	1 200 00	30 000	6 711 316		7 941 316
Utdelning			-3 960 000		-3 960 000
Årets resultat				274 852	274 852
Eget kapital 2016-10-31	1 200 000	30 000	2 751 316	274 852	4 256 168

Kassaflödesanalys – moderbolaget

Belopp i kr	2017-08-01 - 2017-10-31	2016-08-01 - 2016-10-31	2017-05-01 - 2017-10-31	2016-05-01 - 2016-10-31	2016-05-01 - 2017-04-30
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat efter finansiella poster	-507 944	85 633	-374 969	352 374	418 752
Betald skatt	-507 944	-532 506	-1 039 802	-1 065 012	-1 289 471
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 035 114	-446 873	-1 414 771	-712 638	-870 719
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL					
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-1 480 650	-1 558 758	3 614 089	-1 943 328	-5 316 807
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	1 137 443	1 248 254	2 164 638	4 814 886	-250 512
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 378 321	-757 377	4 363 956	2 158 920	-5 567 319
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Erhållna koncernbidrag			700 000		14 000 000
Amortering av låneskulder	-9 055	-11 341	3 286 703	1 983 898	-683 450
Lämnade koncernbidrag			-700 000		-500 000
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare			-8 400 000	-3 960 000	-3 960 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9 055	-11 341	-5 113 297	-1 976 102	8 856 550
Årets kassaflöde	-1 387 376	-768 718	-749 347	182 818	2 418 512
Likvida medel vid årets början	3 548 614	1 443 603	2 910 579	492 067	492 067
Likvida medel vid årets slut	2 161 238	674 885	2 161 238	674 885	2 910 579

Väsentliga redovisningsprinciper för koncernen och moderbolaget

Koncernredovisning och redovisning för moderbolaget är upprättade enligt K3, årsredovisningslagen och med tillämpande av Bokföringsnämndens allmänna råd, rekommendationer och uttalanden från bokföringsnämnden. För ytterligare beskrivning av tillämpade redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen för 2016–2017.

Nyckeltalsdefinitioner

Justerat eget kapital: Summa eget kapital och eget kapitalandel i obeskattade reserver.

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

14 mars 2018	Delårsrapport 1 november – 31 januari 2017 (Q3) släpps.
28 juni 2018	Bokslutskommuniké
6 september 2018	Årsstämma för 2017–2018

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