

TimePeopleGroup

Delårsrapport

1 maj till 31 juli 2018

Celsiusgatan 10
112 30 Stockholm
www.timepeoplegroup.com

En koncern med bara specialister



Första kvartalet, maj – juli 2018

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

- Omsättningen uppgick till 29,9 MSEK (25,2 MSEK)
- Tillväxt jämfört med samma kvartal föregående år är 18,7 %
- Under kvartalet 1 maj t.o.m. 31 juli infaller en stor del av årets semesteruttag, så kvartalet är klart sämre än övriga kvartal
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -2 602 KSEK (174 KSEK) inklusive en goodwill på 246 KSEK och engångskostnader på 436 KSEK.
- Rörelseresultat exkl. goodwill och kostnader av engångskaraktär -1 920 KSEK.
- Kassaflödet under kvartalet för den löpande verksamheten var 2 060 (-822 KSEK).
- Likvida medel i slutet på kvartalet var 33 721 KSEK (18 428 KSEK).
- Soliditet 62 % (36 %)
- Avkastning på eget kapital -6,2 % (1,4 %)
- Den operativa konsultverksamheten bedrivs i de helägda bolagen:
 - Crio Partner AB
 - Efftre AB
 - Giraff Data Konsult AB
 - Objektfabriken AB
 - QTEMA Sverige AB
- Time People Group passerar 100 sträcket och avslutar kvartalet med 108 anställda i gruppen.

18,7 %

OMSÄTTNINGÖKNING

108

ANTAL MEDARBETARE

Viktiga händelser under perioden

- QTEMA Sverige AB är nu ett helägt dotterbolag inom Time People Group från och med den 2 maj 2018.
- Time People Group har vunnit ett ramavtal kring IT-konsulttjänster till Finansinspektionen (FI).
- Time People Group utnämns till Sveriges sjätte mest jämställda konsultbolag i Cinodes årliga undersökning om andelen kvinnor i svenska konsultbolag.

Viktiga händelser under perioden *(forts.)*

- Time People Group har tecknat ett ramavtal kring rekrytering med ett utvecklingsbolag inom spelbranschen.
- En stor satsning som påbörjats inom rekrytering fortsätter. Avsikten är att öka vår egen expansionstakt men också att hjälpa våra kunder.
- En mindre omstrukturering har gjorts inom ett av koncernens kompetensområden för att förbättra effektiviteten.

Händelser efter periodens slut

- Time People Groups bolagsstämma 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 förstärks ytterligare.

Finansiell information i sammandrag

	FÖRSTA KVARTALET MAJ – JULI			HELÅR, MAJ – APRIL		
<i>KSEK om inget annat anges</i>	2018-05-01 2018-07-31	2017-05-01 2017-07-31	FÖRÄNDRING	2017/2018	2016/2017	FÖRÄNDRING
Nettoomsättning	29 917	25 197	18,7 %	119 654	108 437	10 %
Rörelsens kostnader exkl. goodwill och engångskostnader	31 840	25 023	27 %	106 656	93 473	14 %
Goodwill avskrivning	246					
Kostnader av engångskaraktär	436					
Rörelsens kostnader totalt	32 522	25 023	30 %	106 656	93 473	14 %
Rörelseresultat exkl. goodwill och kostnader av engångskaraktär	-1 920	174		13 028	14 963	
Rörelseresultat	-2 602	174		13 028	14 963	-13 %
Rörelsemarginal	-8,7 %	1 %		11 %	14 %	
Resultat efter skatt	-2 607	130		9 960	11 394	-13 %
Antal aktier vid periodens slut	7 250 000	12 000		7 250 000	12 000	
Genomsnittligt antal aktier under perioden	7 250 000	12 000		4 524 830	12 000	
Resultat efter skatt/aktie före split och emission (SEK)	-217,24	10,86		828	948	
Resultat efter skatt/aktie efter split och emission (SEK)	-0,36	0,02		1,37	1,57	
Kassaflöde	2 060	-822		20 456	12 380	
Kassaflöde inkl. investeringar	-7 939	-822		20 456	12 380	
Likvida medel	33 722	18 429	83 %	39 707	19 251	106 %
Soliditet	62 %	36 %		64 %	46 %	
Antal medarbetare i slutet på perioden	108	91	19 %	92	88	5 %



*VD och koncernchef
Magnus Lönn och
Anita Roll, VD QTEMA.*

Time People Group växer

Time People Group är en koncern som består av fem specialiserade dotterbolag med egna starka varumärken. Sedan tidigare finns dotterbolagen Objektfabriken, Giraff, Efftre och Crio i koncernen.

I och med uppstarten av vårt nya verksamhetsår är vårt senaste förvärv QTEMA en del av koncernen. QTEMA tillför ytterligare specialistkompetens till gruppen inom krav och test vilket kompletterar vårt specialistutbud ytterligare. Integrationen av QTEMA har gått bra och vi är glada att hälsa vårt femte specialistbolag välkommen till gruppen.

Under kvartalet fortsätter vi också att växa och har nu passerat över 100 anställda specialister inom våra bolag, en viktig milstolpe i vår fortsatta utveckling och byggande av Sveriges bästa specialistkonsultkoncern.

Omsättningsmässigt så fortsätter vi att öka och noterar den högsta omsättningen för vårt första kvartal någonsin. Ökningen jämfört med samma kvartal föregående år är drygt 18 %.

I och med vårt brutna räkenskapsår så infaller vårt först kvartal under sommar-månaderna och är därmed resultatmässigt det svagaste kvartalet under året. Med den fantastiska svenska sommar vi har haft i år konstaterar vi även ett extra stort semesteruttag vilket har påverkat resultatet. Den satsning vi tidigare annonserat på en egen rekryteringsfunktion fortsätter, vilket också innebär ökade kostnader på kort sikt men som ska ge förbättrad lönsamhet på lite längre sikt. Dessutom har en omstrukturering inom kompetensområdet användarvänlighet och User Experience lett till kostnader av engångskaraktär, uppgående till 436 KSEK. Detta har vi gjort för att långsiktigt effektivisera verksamheten, då vi gjort bedömningen att vi inte kommer att nå tillräckligt bra lönsamhet inom området.

Efter periodens slut har vår styrelse föreslagit en utdelning på 1.00 kr/aktie vilket är ett uttryck för ett starkt föregående verksamhetsår och en fortsatt framtidstro.

MAGNUS LÖNN

Resultaträkning - koncernen

<i>Belopp i kr</i>	2018-05-01 - 2018-07-31	2017-05-01 - 2017-07-31	2017-05-01 - 2018-04-30
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	29 916 817	25 197 054	119 653 754
Övriga rörelseintäkter	3 163		30 254
	29 919 980	25 197 054	119 684 008
Rörelsens kostnader			
Externa kostnader	-7 380 266	-3 512 854	-19 725 063
Övriga externa kostnader	-2 350 793	-2 509 810	-10 968 058
Personalkostnader	-22 545 132	-19 000 423	-75 962 806
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-246 140		
Rörelseresultat	-2 602 351	173 967	13 028 081
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter			
Räntekostnader och liknande resultatposter	-4 526	-163	-305
Resultat efter finansiella poster	-2 606 877	173 804	13 027 776
Resultat före skatt	-2 606 877	173 804	13 027 776
Skatt på periodens resultat		-43 451	-3 068 268
Periodens resultat	-2 606 877	130 353	9 959 508

Balansräkning - koncernen

<i>Belopp i kr</i>	2018-07-31	2017-07-31	2018-04-30
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	8 979 460		
Summa anläggningstillgångar	8 979 460		
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	20 912 636	12 798 076	24 011 102
Skattefordringar	2 513 050	1 975 431	1 578 105
Övriga fordringar	331 707	487 610	2 258 043
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 328 752	689 124	886 793
	28 086 145	15 950 241	28 734 043
Kassa och bank	33 721 543	18 428 707	39 707 128
Summa omsättningstillgångar	58 807 688	34 378 948	68 441 171
SUMMA TILLGÅNGAR	67 787 148	34 378 948	68 441 171

Balansräkning – koncernen

<i>Belopp i kr</i>	2018-07-31	2017-07-31	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	17 894 914	10 678 329	20 507 484
Summa eget kapital	41 990 494	12 315 220	44 603 064
SKULDER			
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder	14 063	26 013	14 063
Leverantörsskulder	4 312 796	2 575 148	3 357 833
Skatteskulder		2 222 438	2 971 374
Övriga kortfristiga skulder	9 044 236	6 750 631	6 731 802
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 425 559	10 489 498	10 763 035
	25 796 654	22 063 728	23 838 107
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	67 787 148	34 378 948	68 441 171

Rapport över förändringar i koncernens egna kapital – 2018-07-31

<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				
Periodens resultat			-2 606 877	-2 606 877
Ökning genom förvärv			-5 693	-5 693
Eget kapital 2018-07-31	1 450 000	22 645 580	17 894 915	41 990 494

Rapport över förändringar i koncernens egna kapital – 2017-07-31

<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			130 353	130 353
Eget kapital 2017-07-31	1 200 000	436 891	10 678 329	12 315 220

Kassaflödesanalys – koncernen

<i>Belopp i kr</i>	2018-05-01 - 2018-07-31	2017-05-01 - 2017-07-31	2017-05-01 - 2018-04-30
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Resultat efter finansiella poster	-2 606 877	173 804	13 027 776
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm*	246 140		
Betald inkomstskatt	-4 041 476	-720 006	-2 598 560
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-6 402 213	-546 202	10 429 216
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	8 883 040	13 338 465	-1 971 062
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-419 908	-5 214 680	-2 060 839
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 060 919	7 577 583	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		-8 400 000	-8 400 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-8 400 000	14 058 689
Periodens kassaflöde	-7 939 081	-822 417	20 456 004
Likvida medel vid periodens början	41 660 624	19 251 124	19 251 124
Likvida medel vid periodens slut	33 721 543	18 428 707	39 707 128

*Avskrivning Goodwill (koncern)

Resultaträkning – moderbolaget

<i>Belopp i kr</i>	2018-05-01 - 2018-07-31	2017-05-01 - 2017-07-31	2017-05-01 - 2018-04-30
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	3 800 793	2 932 197	13 013 359
Övriga rörelseintäkter	3 163		20 321
	3 803 956	2 932 197	13 033 680
Rörelsens kostnader			
Externa Kostnader	-2 884 400	-2 390 941	-10 863 872
Personalkostnader	-882 138	-408 281	-2 567 168
Rörelseresultat	37 418	132 975	-397 360
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-4 277		-136
Resultat efter finansiella poster	33 141	132 975	-397 496
Koncernbidrag			12 200 000
Resultat före skatt	33 141	132 975	11 802 504
Skatt på periodens resultat	-7 291	-46 985	-2 681 938
Periodens resultat	25 850	85 990	9 120 566

Balansräkning – moderbolaget

<i>Belopp i kr</i>	2018-07-31	2017-07-31	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	376 271		
Kundfordringar	406 143	201 688	1 264 556
Fordringar hos koncernföretag	3 383 032		9 562 927
Övriga fordringar	13 481	26 857	1 003 706
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	229 117	227 307	601 132
	4 408 044	455 852	12 432 321
Kassa och bank	13 027 952	3 548 614	16 736 853
Summa omsättningstillgångar	17 435 996	4 004 466	29 169 174
SUMMA TILLGÅNGAR	39 041 900	15 610 370	40 775 078

Balansräkning – moderbolaget

<i>Belopp i kr</i>	2018-07-31	2017-07-31	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	13 853 563	4 732 997	4 732 997
Periodens resultat	25 850	85 990	9 120 566
	36 524 993	5 255 878	36 499 143
Summa eget kapital	38 004 993	6 485 878	37 979 143
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag		6 404 332	
		6 404 332	
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	227 625	188 162	594 431
Skulder till koncernföretag		1 322 238	
Skatteskulder		697 803	1 394 158
Övriga kortfristiga skulder	493 146	361 431	311 259
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	316 136	150 526	496 087
	1 036 907	2 720 160	2 795 935
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	39 041 900	15 610 370	40 775 078

Rapport över förändringar i moderbolagets egna kapital – 2018-07-31

<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					
Periodens resultat				25 850	25 850
Nyemission					
Eget kapital 2018-07-31	1 450 000	30 000	36 499 143	25 850	38 004 993

Rapport över förändringar i moderbolagets egna kapital – 2017-07-31

<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				85 990	85 990
Eget kapital 2017-07-31	1 200 000	30 000	5 169 888	85 990	6 485 878

Kassaflödesanalys – moderbolaget

Belopp i kr	2018-05-01 - 2018-07-31	2017-05-01 - 2017-07-31	2017-05-01 - 2018-04-30
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Resultat efter finansiella poster	33 141	132 975	-397 496
Betald skatt	-1 777 720	-512 632	-2 451 230
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 744 579	-379 657	-2 848 726
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	8 400 548	5 094 739	-6 881 730
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-364 870	1 027 195	406 615
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 291 099	5 742 277	-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		3 295 758	-3 108 574
Lämnade koncernbidrag	-1 600 000	-700 000	
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare		-8 400 000	-8 400 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-5 104 242	23 150 115
Periodens kassaflöde	-3 708 901	638 035	13 826 274
Likvida medel vid periodens början	16 736 853	2 910 579	2 910 579
Likvida medel vid periodens slut	13 027 952	3 548 614	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 och eget kapitaldel 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

12 december 2018 Delårsrapport 1 augusti – 31 oktober 2018 (Q2)

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

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 25 september 2018 kl 08.30 CET.