

TimePeopleGroup

Delårsrapport

1 maj till 31 juli 2017

Celsiusgatan 10
112 30 Stockholm
www.timepeoplegroup.com

En koncern med bara specialister



Första kvartalet, maj – juli 2017

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

- Omsättningen uppgick till 25,2 MSEK (20,4 MSEK)
- Tillväxt jämfört med samma kvartal föregående år är 23,3 %
- 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 174 KSEK (-494 KSEK)
- Kassaflödet under kvartalet var -822 KSEK, som förklaras av en utdelning på 8,4 MSEK
- Likvida medel i slutet på kvartalet var 18 429 KSEK
- Soliditet 36 % (36 %)
- Avkastning på eget kapital 1,4 % (-5,7 %)
- Den operativa konsultverksamheten bedrivs i de helägda bolagen:
 - Crio Partner
 - Efftre
 - Giraff Data Konsult
 - Objektfabriken
- Under kvartalet har 10 nya konsulter anställts i Gruppen

25,2 MSEK

OMSÄTTNING

23,3 %

ÖKNING AV OMSÄTTNING

6 %

FLER MEDARBETARE

Händelser efter periodens slut

- Vid en extra bolagsstämma gjordes ett antal ändringar, se nedan
 - Bolaget har ändrats till ett Publikt bolag
 - Ett avstämningsförbehåll har införts i Bolagsordningen
 - Det beslutades om 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
- Ett nytt ramavtal har skrivits med en av storbankerna
- Mathias Dyberg har anställts som VD i bolaget Giraff

Finansiell översikt

FÖRSTA KVARTALET MAJ – JULI

HELÅR, MAJ – APRIL

	2017-05-01 2017-07-31	2016-05-01 2016-07-31	FÖRÄNDRING	2016/2017	2015/2016	FÖRÄNDRING
Nettoomsättning (KSEK)	25,197	20,442	23 %	108,437	85,505	27 %
Rörelsens kostnader (KSEK)	25,023	20,935	20 %	93,473	79,019	18 %
Rörelseresultat (KSEK)	174	-494		14,963	6,487	131 %
Rörelsemarginal	1 %	-2 %		14 %	8 %	
Resultat efter skatt (KSEK)	130	-494		11,394	4,851	135 %
Resultat efter skatt/aktie (SEK)	11	-41		950	404	135 %
Kassaflöde (KSEK)	-822	455		12,380	295	
Likvida medel (KSEK)	18,429	7,326	151 %	19,251	6,871	180 %
Soliditet	36 %	36 %		46 %	45 %	
Antal medarbetare	91	86	6 %	88	84	5 %

Allmänt om verksamheten

Bolaget bedriver konsultverksamhet samt försäljning av programvaror inom databranschen. Verksamheten bedrivs genom de helägda dotterbolagen, där moderbolaget står för lokaler, ekonomi, administration och infrastruktur samt koordinering mellan bolagen.

Time People Group består av specialiserade dotterbolag som verkar under egna varumärken med tydlig inriktning och kompetensprofil. Tillsammans bildar dessa bolag en koncern med bred kompetens, stort djup och leveranskapacitet.

Time People Group är en koncern med fyra starka varumärken, Objektfabriken, Giraff, Efftre och Crio. Objektfabrikens djupa kompetens inom metoder, krav och test kombinerat med Giraffs expertkunskap inom systemutveckling och projektstyrning och Efftres specialitet inom förändringsledning och IS/IT-ledning och Crios inriktning att hjälpa offentlig sektor i den digitala transformationen skapar en bra grund för den ytterligare tillväxt som Time People Group står inför.

Koncernen Time People Group hade ett mycket framgångsrikt år 2016-2017 med 27 % högre omsättning och ett kraftigt förbättrat resultat. Branschen har haft en fortsatt mycket bra marknadsutveckling med hög efterfrågan. Under första kvartalet 2017-2018, 1 maj – 31 juli, har utvecklingen fortsatt med en omsättningsökning på 23 % jämfört med samma kvartal föregående år.

Resultatmässigt är första kvartalet 1 maj – 31 juli en mycket svag period med större delen av årets semesteruttag. Jämfört med samma kvartal föregående år har den positiva resultatutvecklingen fortsatt 174 KSEK jämfört med -494 KSEK.

Resultaträkning - koncernen

Belopp i kr	2017-05-01 - 2017-07-31	2016-05-01 - 2016-07-31	2016-05-01 - 2017-04-30
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	25 197 054	20 441 818	108 436 667
	25 197 054	20 441 818	108 436 667
Rörelsens kostnader			
Externa kostnader	-3 512 854	-1 854 515	-13 223 461
Övriga externa kostnader	-2 509 810	-2 182 650	-9 535 898
Personalkostnader	-19 000 423	-16 772 131	-70 209 600
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-	-126 059	-504 235
Rörelseresultat	173 967	-493 537	14 963 473
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	195	8 722
Räntekostnader och liknande resultatposter	-163	-889	-1 605
Resultat efter finansiella poster	173 804	-494 231	14 970 590
Resultat före skatt	173 804	-494 231	14 970 590
Skatt på årets resultat	-43 451	-	-3 575 838
Årets resultat	130 353	-494 231	11 394 752

Balansräkning - koncernen

Belopp i kr	2017-05-01 - 2017-07-31	2016-05-01 - 2016-07-31	2016-05-01 - 2017-04-30
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	-	378 176	-
	-	-	-
Summa anläggningstillgångar	-	378 176	-
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	12 798 076	13 440 161	23 254 740
Skattefordringar	1 975 431	2 046 634	321 076
Övriga fordringar	487 610	37 666	945 066
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	689 124	649 383	996 407
	15 950 241	16 173 844	25 517 289
Kassa och bank	18 428 707	7 325 962	19 251 124
Summa omsättningstillgångar	34 378 948	23 499 806	44 768 413
SUMMA TILLGÅNGAR	34 378 948	23 877 982	44 768 413

Balansräkning – koncernen

<i>Belopp i kr</i>	2017-05-01 - 2017-07-31	2016-05-01 - 2016-07-31	2016-05-01 - 2017-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital (12 000 aktier till kvotvärde 100:-)	1 200 000	1 200 000	1 200 00
Övrigt tillskjutet kapital	436 891	436 891	436 891
Annat eget kapital inklusive årets resultat	10 678 329	7 058 994	18 947 977
Summa eget kapital	12 315 220	8 695 885	20 584 868
SKULDER			
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder	26 013	154 113	154 113
Leverantörsskulder	2 575 148	1 837 208	4 002 697
Skatteskulder	2 222 438	-	1 244 637
Övriga kortfristiga skulder	6 750 631	5 974 976	7 883 329
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 489 498	7 215 800	10 898 769
	22 063 728	15 182 097	24 183 545
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	34 378 948	23 877 982	44 768 413

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

<i>Belopp i kr</i>	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	ANNAT EGET KAPITAL INKL. ÅRETS RESULTAT	TOTALT
Vid årets början	1 200 00	436 891	18 947 976	20 584 867
Utdelning			-8 400 000	-8 400 000
Årets resultat			130 353	130 353
Eget kapital 2017-07-31	1 200 000	436 891	10 678 329	12 315 220

Rapport över förändringar i koncernens egna kapital – 2016-07-31

<i>Belopp i kr</i>	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	ANNAT EGET KAPITAL INKL. ÅRETS RESULTAT	TOTALT
Vid årets början	1 200 00	436 891	11 513 225	13 150 116
Utdelning			-3 960 000	-3 960 000
Årets resultat			-494 231	-494 231
Eget kapital 2016-07-31	1 200 000	436 891	7 058 994	8 695 885

Kassaflödesanalys – koncernen

Belopp i kr	2017-05-01 – 2017-07-31	2016-05-01 – 2016-07-31	2016-05-01 – 2017-04-30
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Resultat efter finansiella poster	173 804	-494 231	14 970 590
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm*	-	126 059	504 235
Betald inkomstskatt	-720 006	-909 563	-1 515 206
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-546 202	-1 277 735	13 959 619
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	13 338 465	7 158 515	-5 466 738
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-5 214 680	-1 465 394	7 847 667
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 577 583	4 415 386	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	-8 400 000	-3 960 000	-3 960 000
Årets kassaflöde	-822 417	455 386	12 380 548
Likvida medel vid årets början	19 251 124	6 870 576	6 870 576
Likvida medel vid årets slut	18 428 707	7 325 962	19 251 124

*Avskrivning Goodwill (koncern)

Resultaträkning – moderbolaget

Belopp i kr	2017-05-01 – 2017-07-31	2016-05-01 – 2016-07-31	2016-05-01 – 2017-04-30
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2 932 197	2 035 355	11 582 550
	2 932 197	2 035 355	11 582 550
Rörelsens kostnader			
Externa Kostnader	-2 390 941	-1 362 815	-9 775 688
Personalkostnader	-408 281	-405 829	-1 391 765
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar			
Rörelseresultat	132 975	266 711	415 067
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	30	3 685
Resultat efter finansiella poster	132 975	266 741	418 752
Koncernbidrag	-	-	13 500 000
Resultat före skatt	132 975	266 741	13 918 752
Skatt på årets resultat	-46 985	-70 608	-3 100 180
Årets resultat	85 990	196 133	10 818 572

Balansräkning – moderbolaget

Belopp i kr	2017-05-01 – 2017-07-31	2016-05-01 – 2016-07-31	2016-05-01 – 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	-	1 109 157	-
Kundfordringar	201 688	349 251	1 200 840
Fordringar hos koncernföretag	-	-	3 440 996
Övriga fordringar	26 857	30 986	664 959
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	227 307	269 925	243 796
	455 852	1 759 319	5 550 591
Kassa och bank	3 548 614	1 443 603	2 910 579
Summa omsättningstillgångar	4 004 466	3 202 922	8 461 170
SUMMA TILLGÅNGAR	15 610 370	14 808 826	20 067 074

Balansräkning – moderbolaget

Belopp i kr	2017-05-01 - 2017-07-31	2016-05-01 - 2016-07-31	2016-05-01 - 2017-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (12 000 aktier till kvotvärde 100:-)	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	85 990	196 133	10 818 572
	5 255 878	2 947 449	13 569 888
Summa eget kapital	6 485 878	4 177 449	14 799 888
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	6 404 332	5 787 263	3 108 574
	6 404 332	5 787 263	3 108 574
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	188 162	384 914	436 058
Skulder till koncernföretag	1 322 238	3 938 311	-
Skatteskulder	697 803	-	1 163 450
Övriga kortfristiga skulder	361 431	315 274	240 300
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	150 526	205 615	318 804
	2 720 160	4 844 114	2 158 612
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	15 610 370	14 808 826	20 067 074

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

<i>Belopp i kr</i>	AKTIEKAPITAL	RESERVFOND	BALANSERAT RESULTAT	ÅRETS RESULTAT	TOTALT
Vid årets början	1 200 00	30 000	13 569 888		14 799 888
Utdelning			-8 400 000		-8 400 000
Årets resultat				85 990	85 990
Eget kapital 2017-07-31	1 200 000	30 000	5 169 888	85 990	6 485 878

Rapport över förändringar i moderbolagets egna kapital – 2016-07-31

<i>Belopp i kr</i>	AKTIEKAPITAL	RESERVFOND	BALANSERAT RESULTAT	ÅRETS RESULTAT	TOTALT
Vid årets början	1 200 00	30 000	6 711 316		7 941 316
Utdelning	-		-3 960 000		-3 960 000
Årets resultat	-			196 133	196 133
Eget kapital 2016-07-31	1 200 000	30 000	2 751 316	196 133	4 177 449

Kassaflödesanalys – moderbolaget

Belopp i kr	2017-05-01 – 2017-07-31	2016-05-01 – 2016-07-31	2016-05-01 – 2017-04-30
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Resultat efter finansiella poster	132 975	266 741	418 752
Betald skatt	-512 632	-532 506	-1 289 471
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-379 657	-265 765	-870 719
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	5 094 739	-384 570	-5 316 807
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	1 027 195	3 566 632	-250 512
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 742 277	2 916 297	-5 567 319
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	-
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Erhållna koncernbidrag	700 000	-	14 000 000
Amortering av låneskulder	3 295 758	1 995 239	-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	-5 104 242	-1 964 761	8 856 550
Årets kassaflöde	638 035	951 536	2 418 512
Likvida medel vid årets början	2 910 579	492 067	492 067
Likvida medel vid årets slut	3 548 614	1 443 603	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 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

12 december 2017	Delårsrapport 1 augusti – 31 oktober 2017 (Q2) släpps.
-------------------------	--

14 mars 2018	Delårsrapport 1 november – 31 januari 2017 (Q3) släpps.
---------------------	---

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat.

Stockholm den 12 oktober 2017



Magnus Lönn

VD, TIME PEOPLE GROUP AB (PUBL)

Denna delårsrapport har översiktligt granskats av bolagets revisorer

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