

TimePeopleGroup

Delårsrapport

1 november 2018 till 31 januari 2019

Celsiusgatan 10
112 30 Stockholm
www.timepeoplegroup.com

En koncern med bara specialister



Tredje kvartalet, november 2018 – januari 2019

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

- Omsättningen uppgick till 38,2 MSEK (30,6 MSEK). Det innebär en tillväxt med 25 %.
- Rörelseresultatet (EBITDA) 4 011 KSEK (3 605 KSEK) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 10,5 %.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 3 765 KSEK (3 605 KSEK) inklusive en goodwill på 246 KSEK vilket motsvarar en rörelsemarginal på 9,8 %.
- Resultatet efter skatt 2 824 KSEK (2 704 KSEK).
- Kassaflödet under kvartalet var 7 588 KSEK (4 605 KSEK) för den löpande verksamheten.
- Likvida medel i slutet på kvartalet var 31 635 KSEK (41 096 KSEK).
- Soliditet 61 % (67 %)
- Avkastning på eget kapital 6,6 % (6,4 %)
- Vinst per aktie uppgick till 0,39 (0,37) SEK.
- Time People Group avslutar kvartalet med 114 st (89 st) anställda i gruppen, en ökning med 28 %
- Den operativa konsultverksamheten bedrivs i de helägda bolagen:
 - Crio Partner
 - Efftre
 - Giraff Data Konsult
 - Objektfabriken
 - QTEMA

25 %

ÖKNING AV OMSÄTTNING

11 %

EBITDA
RÖRELSEMARGINAL

28 %

FLER MEDARBETARE

Nio månader, maj 2018 – januari 2019

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

- Omsättningen uppgick till 109,1 MSEK (88,5 MSEK). Det innebär en tillväxt på 23 %.
- Rörelseresultatet (EBITDA) exkl. kostnader av engångskaraktär uppgick till 8,8 MSEK (10,1 MSEK). Det ger en rörelsemarginal på 8,1 %
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 7,3 MSEK (10,1 MSEK). Det ger en rörelsemarginal på 6,7 %
- Resultat efter skatt uppgår till 5,5 MSEK (7,6 MSEK)
- Kassaflödet under perioden var 7 225 KSEK (7 786 KSEK)
- Avkastning på eget kapital 12,7 % (18,0 %)
- Vinst per aktie uppgår till 0,75 (1,05) kr

Viktiga händelser under perioden

- Time People Group lanserar affärsområdet People and Culture och breddar sitt utbud genom att erbjuda våra kunder experthjälp vid rekrytering.
- Dotterbolaget Efftre har dubblerat sin storlek och har därför rekryterat in Lotta Andersen Sbrzesny som säljansvarig för att öka den fortsatta tillväxten.

Händelser efter periodens slut

- Nytt ramavtal tecknat med en av de största globala börsoperatörerna, vilket stärker gruppens kundgrupp ytterligare inom finanssektorn.
- Stort utbildningspaket inom agila metoder tecknat med en av våra största statliga myndigheter. Utbildningsinsatsen löper resten av året och omfattar ett tiotal kurstillfällen.

Finansiell information i sammandrag

	TREDJE KVARTALET NOV 2018 – JAN 2019			9 MÅNADER MAJ 2018 – JAN 2019			HELÅR
<i>KSEK om inget annat anges</i>	2018-11-01 2019-01-31	2017-11-01 2018-01-31	FÖRÄNDRING	2018-05-01 2019-01-31	2017-05-01 2018-01-31	FÖRÄNDRING	2017/2018
Nettoomsättning	38 248	30 587	25 %	109 135	88 504	23 %	119 654
Rörelsens kostnader exkl. goodwill och engångskostnader	34 239	26 982	27 %	100 342	78 351	28 %	106 656
Goodwill avskrivning	246			738			
Kostnader av engångskaraktär				779			
Rörelsens kostnader totalt	34 485	26 982	28 %	101 859	78 351	30 %	106 656
Rörelseresultat exkl. goodwill och kostnader av engångskaraktär	4 011	3 605	11 %	8 801	10 153	-13 %	13 028
Rörelseresultat	3 765	3 605	4 %	7 284	10 153	-28 %	13 028
Rörelsemarginal (%)	9,8 %	11,8 %		6,7 %	11,5 %		11 %
Resultat efter skatt	2 824	2 704	4 %	5 457	7 615	-28 %	9 960
Avkastning eget kapital	6,6 %	6,4 %	3 %	12,7 %	18,0 %	-29 %	22,3 %
Antal aktier vid periodens slut	7 250 000	7 250 000		7 250 000	7 250 000		7 250 000
Genomsnittligt antal aktier under perioden	7 250 000	6 833 330		7 250 000	4 420 666		4 524 830
Resultat efter skatt/aktie (SEK)*	0,39	0,37	4 %	0,75	1,05	-28 %	1,37
Kassaflöde	7 588	4 606		7 225	7 786		6 397
Kassaflöde inkl. utdelning**	7 588	27 065		-25	14 059		20 456
Kassaflöde inkl. investeringar och utdelning	7 588	27 065		-10 025	14 059		20 456
Likvida medel	31 635	41 096	-23 %	31 635	41 096	-23 %	39 707
Soliditet	61 %	67 %		61 %	68 %		64 %
Antal medarbetare i slutet på perioden	114	89	28 %	114	89	28 %	92

* Beräkningen är gjord på nuvarande antal aktier.

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



FOTO MICHAEL FORSTER

*VD och koncernchef
Magnus Lönn*

Time People Group fortsätter att växa – ökar både omsättning och resultat

För sjunde kvartalet i rad fortsätter vi att öka vår omsättning och vi sammanfattar kvartalet med en 25 % ökning och en resultatökning på 11 % exklusive goodwill. En stor del av ökningen kommer från nya affärer, vi har även under kvartalet fortsatt fördjupa vårt samarbete med många av våra kunder som också har valt att förlänga pågående avtal. Ett tydligt kvitto på det kundvärde våra specialistkonsulter levererar.

Under kvartalet har vi också startat upp ett nytt affärsområde, People and Culture, som breddar vårt erbjudande och tillhandahåller specialisttjänster inom rekrytering till våra kunder. Affärsområdet leds av Elles Pedersen som sedan 2017 sitter i koncernledningen och framöver även är marknadsansvarig för Time People Group.

Koncernen fortsätter att växa och vårt dotterbolag Efftre har på knappt ett år fördubblat sin storlek under ledning av dess VD Siv Selva. För att fortsätta förstärka tillväxten i Efftre och i gruppen totalt rekryterades Lotta Andersen Sbrzesny in som ny säljare till Efftre. Lotta har en lång erfarenhet från konsultbranschen och tillför koncernen nya kontaktytor.

Time People Group är helt skuldfritt med en stor kassa som gör bolaget bra positionerat för att fortsätta på den expansionsplan som styrelsen tagit beslut om.

Sammanfattningsvis summerar vi ett kvartal med ytterligare ökad omsättning och resultat tillväxt. Extra glädjande under kvartalet är vårt fortsatta förtroende från våra existerande kunder och den goda efterfrågan på våra tjänster.

MAGNUS LÖNN

Resultaträkning - koncernen

Belopp i kr	2018-11-01 - 2019-01-31	2017-11-01 - 2018-01-31	2018-05-01 - 2019-01-31	2017-05-01 - 2018-01-31	2017-05-01 - 2018-04-30
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	38 248 470	30 586 770	109 134 851	88 504 007	119 653 754
Övriga rörelseintäkter	2 177		8 007		30 254
	38 250 647	30 586 770	109 142 858	88 504 007	119 684 008
Rörelsens kostnader					
Externa kostnader	-7 919 205	-5 417 898	-25 071 303	-13 726 591	-19 725 063
Övriga externa kostnader	-2 843 195	-2 153 254	-7 799 211	-7 718 730	-10 968 058
Personalkostnader	-23 476 935	-19 410 915	-68 250 382	-56 905 209	-75 962 806
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-246 140		-738 420		
Rörelseresultat	3 765 172	3 604 703	7 283 542	10 153 477	13 028 081
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter					
Räntekostnader och liknande resultatposter	-228		-7 382	-163	-305
Resultat efter finansiella poster	3 764 944	3 604 703	7 276 160	10 153 314	13 027 776
Resultat före skatt	3 764 944	3 604 703	7 276 160	10 153 314	13 027 776
Skatt på periodens resultat	-941 236	-901 176	-1 819 040	-2 538 329	-3 068 268
Periodens resultat	2 823 708	2 703 527	5 457 120	7 614 985	9 959 508

Balansräkning - koncernen

<i>Belopp i kr</i>	2019-01-31	2018-01-31	2018-04-30
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	8 487 180		
Summa anläggningstillgångar	8 487 180		
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	26 980 597	18 111 053	24 011 102
Skattefordringar	659 357		1 578 105
Övriga fordringar	201 963	1 094 526	2 258 043
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 767 970	1 563 255	886 793
	29 609 887	20 768 834	28 734 043
Kassa och bank	31 635 460	41 095 594	39 707 128
Summa omsättningstillgångar	61 245 347	61 864 428	68 441 171
SUMMA TILLGÅNGAR	69 732 527	61 864 428	68 441 171

Balansräkning – koncernen

<i>Belopp i kr</i>	2019-01-31	2018-01-31	2018-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital (7 250 000 aktier till kvotvärde 0,2 kr)	1 450 000	1 450 000	1 450 000
Övrigt tillskjutet kapital	22 645 580	22 645 580	22 645 580
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	18 708 911	18 162 961	20 507 484
Summa eget kapital	42 804 491	42 258 541	44 603 064
SKULDER			
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder		14 063	14 063
Leverantörsskulder	6 655 812	3 095 886	3 357 833
Skatteskulder		1 028 993	2 971 374
Övriga kortfristiga skulder	8 082 871	5 608 859	6 731 802
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 189 353	9 858 086	10 763 035
	26 928 036	19 605 887	23 838 107
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	69 732 527	61 864 428	68 441 171

Rapport över förändringar i koncernens egna kapital – 2019-01-31

<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			5 457 120	5 457 120
Ökning genom förvärv			-5 693	-5 693
Eget kapital 2019-01-31	1 450 000	22 645 580	18 708 912	42 804 491

Rapport över förändringar i koncernens egna kapital – 2018-01-31

<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			7 614 985	7 614 985
Nyemission	250 000	22 208 689		
Eget kapital 2018-01-31	1 450 000	22 645 580	18 162 961	42 258 541

Kassaflödesanalys – koncernen

Belopp i kr	2018-11-01 - 2019-01-31	2017-11-01 - 2018-01-31	2018-05-01 - 2019-01-31	2017-05-01 - 2018-01-31	2017-05-01 - 2018-04-30
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat efter finansiella poster	3 764 944	3 604 703	7 276 160	10 153 314	13 027 776
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm*	246 140		738 420		
Betald inkomstskatt	-1 060 058	-1 000 784	-4 006 823	-2 432 897	-2 598 560
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	2 951 026	2 603 919	4 007 757	7 720 417	10 429 216
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL					
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	5 853 028	4 589 679	2 505 605	5 513 677	-1 971 062
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-1 216 546	-2 587 783	711 474	-5 448 313	-2 060 839
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 587 508	4 605 815	7 224 836	7 785 781	6 397 315
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av finansiella tillgångar			-10 000 000		
Kassaflöde från investeringsverksamheten			-10 000 000		
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission		23 750 000		23 750 000	23 750 000
Emissionskostnader		-1 291 311		-1 291 311	-1 291 311
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare			-7 250 000	-8 400 000	-8 400 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		22 458 689	-7 250 000	14 058 689	14 058 689
Periodens kassaflöde	7 587 508	27 064 504	-10 025 164	21 844 470	20 456 004
Likvida medel vid periodens början	24 047 952	14 031 090	41 660 624	19 251 124	19 251 124
Likvida medel vid periodens slut	31 635 460	41 095 594	31 635 460	41 095 594	39 707 128

*Avskrivning Goodwill (koncern)

Resultaträkning – moderbolaget

<i>Belopp i kr</i>	2018-11-01 - 2019-01-31	2017-11-01 - 2018-01-31	2018-05-01 - 2019-01-31	2017-05-01 - 2018-01-31	2017-05-01 - 2018-04-30
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	4 245 575	2 735 278	11 788 287	8 969 229	13 013 359
Övriga rörelseintäkter	2 177		8 007		20 321
	4 247 752	2 735 278	11 796 294	8 969 229	13 033 680
Rörelsens kostnader					
Externa Kostnader	-3 076 789	-1 974 953	-8 770 837	-7 574 383	-10 863 872
Personalkostnader	-729 568	-823 313	-2 127 546	-1 832 803	-2 567 168
Rörelseresultat	441 395	-62 988	897 911	-437 957	-397 360
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter			-4 277		-136
Resultat efter finansiella poster	441 395	-62 988	893 634	-437 957	-397 496
Koncernbidrag					12 200 000
Resultat före skatt	441 395	-62 988	893 634	-437 957	11 802 504
Skatt på periodens resultat	-97 107		-196 599		-2 681 938
Periodens resultat	344 288	-62 988	697 035	-437 957	9 120 566

Balansräkning – moderbolaget

<i>Belopp i kr</i>	2019-01-31	2018-01-31	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	1 835 246	762 101	
Kundfordringar	866 247	442 616	1 264 556
Fordringar hos koncernföretag			9 562 927
Övriga fordringar	16 123	1 003 706	1 003 706
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	368 236	201 465	601 132
	3 085 852	2 409 888	12 432 321
Kassa och bank	9 355 254	18 113 365	16 736 853
Summa omsättningstillgångar	12 441 106	20 523 253	29 169 174
SUMMA TILLGÅNGAR	34 047 010	32 129 157	40 775 078

Balansräkning – moderbolaget

<i>Belopp i kr</i>	2019-01-31	2018-01-31	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	1 450 000	1 450 000
Reservfond	30 000	30 000	30 000
	1 480 000	1 480 000	1 480 000
Fritt eget kapital			
Överkursfond	22 645 580	22 645 580	22 645 580
Balanserad vinst eller förlust	6 603 563	4 732 997	4 732 997
Årets resultat	697 035	-437 957	9 120 566
	29 946 178	26 940 620	36 499 143
Summa eget kapital	31 426 178	28 420 620	37 979 143
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag		1 357 047	
		1 357 047	
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	373 632	287 800	594 431
Skulder till koncernföretag	1 530 797	1 862 826	
Skatteskulder			1 394 158
Övriga kortfristiga skulder	500 026	118 897	311 259
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	216 377	81 967	496 087
	2 620 832	2 351 490	2 795 935
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	34 047 010	32 129 157	40 775 078

Rapport över förändringar i moderbolagets egna kapital – 2019-01-31

<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				697 035	697 035
Nyemission					
Eget kapital 2018-10-31	1 450 000	30 000	29 249 143	697 035	31 426 178

Rapport över förändringar i moderbolagets egna kapital – 2018-01-31

<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				-437 957	-437 957
Nyemission	250 000		22 208 689		22 458 689
Eget kapital 2017-10-31	1 450 000	30 000	27 378 577	-437 957	28 420 620

Kassaflödesanalys – moderbolaget

Belopp i kr	2018-11-01 - 2019-01-31	2017-11-01 - 2018-01-31	2018-05-01 - 2019-01-31	2017-05-01 - 2018-01-31	2017-05-01 - 2018-04-30
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat efter finansiella poster	441 395	-62 988	893 634	-437 957	-397 496
Betald skatt	-849 775	-885 749	-3 426 003	-1 925 551	-2 451 230
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-408 380	-948 737	-2 532 369	-2 363 508	-2 848 726
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL					
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	127 477	288 715	11 181 715	3 902 804	-6 881 730
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	917 207	-808 310	1 219 055	1 356 328	406 615
Kassaflöde från den löpande verksamheten	636 304	-1 468 332	9 868 401	2 895 624	-9 323 841
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av finansiella tillgångar			-10 000 000		
Kassaflöde från investeringsverksamheten			-10 000 000		
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission		23 750 000		23 750 000	23 750 000
Emissionskostnader		-1 291 311		-1 291 311	-1 291 311
Erhållna koncernbidrag			1 600 000	700 000	12 200 000
Amortering av låneskulder		-5 038 230		-1 751 527	-3 108 574
Lämnade koncernbidrag			-1 600 000	-700 000	
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare			-7 250 000	-8 400 000	-8 400 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		17 420 549	-7 250 000	12 307 162	23 150 115
Periodens kassaflöde	636 304	15 952 127	-7 381 599	15 202 786	13 826 274
Likvida medel vid periodens början	8 718 950	2 161 238	16 736 853	2 910 579	2 910 579
Likvida medel vid periodens slut	9 355 254	18 113 365	9 355 254	18 113 365	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

26 juni 2019	Bokslutskommuniké
5 september 2019	Delårsrapport 1 maj 2019 - 31 juli 2019 (Q1)
10 september 2019	Årsstämma för 2018/2019
28 november 2019	Delårsrapport 1 augusti - 31 oktober 2019 (Q2)

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 13 mars 2019 kl 08.30 CET.