

TimePeopleGroup

Delårsrapport

1 augusti till 31 oktober 2022

Kungsgatan 62
111 22 Stockholm
www.timepeoplegroup.com

En koncern med bara specialister



Andra kvartalet, augusti 2022 – oktober 2022

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

- Omsättningen uppgick till 85,5 MSEK (71,3 MSEK).
- Rörelseresultatet (EBITDA) 6,6 MSEK (9,8 MSEK) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 7,7 % (13,7 %).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 5,1 MSEK (8,3 MSEK) inklusive en goodwill på 1 535 KSEK (1 468 KSEK) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 5,9 % (11,6 %).
- Resultatet efter skatt 3,8 MSEK (5,5 MSEK).
- Kassaflödet under kvartalet var -6,2 MSEK (-15,9 MSEK) för den löpande verksamheten.
- Vinst per aktie 0,52 SEK (0,76 SEK).
- Antal anställda i genomsnitt under perioden var 170 st (152 st).

6,6 MSEK

RÖRELSERESULTAT
(EBITDA)

20 %

ÖKNING AV
OMSÄTTNINGEN

Sex månader, maj 2022 – oktober 2022

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

- Omsättningen uppgick till 155,2 MSEK (127,7 MSEK).
- Rörelseresultatet (EBITDA) 9 MSEK (13,7 MSEK) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 5,8 % (10,8 %).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 5,9 MSEK (10,8 MSEK) inklusive en goodwill på 3 071 KSEK (2 936 KSEK) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 3,8 % (8,5 %).

9,0 MSEK

RÖRELSERESULTAT
(EBITDA)

Nyckeltal

	ANDRA KVARTALET AUGUSTI - OKTOBER			6 MÅNADER, MAJ-OKTOBER			HELÅR
	2022-08-01 2022-10-31	2021-08-01 2021-10-31	FÖRÄNDRING	2022-05-01 2022-10-31	2021-05-01 2021-10-31	FÖRÄNDRING	2021/2022
Nettoomsättning, MSEK	85,5	71,3	20 %	155,2	127,7	22 %	294,8
EBITDA, MSEK	6,6	9,8	-32 %	9,0	13,7	-35 %	30,1
EBITDA marginal	7,7 %	13,7 %		5,8 %	10,8 %		10,2 %
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	5,1	8,3	-39 %	5,9	10,8	-45 %	24,3
Rörelsemarginal (EBIT)	5,9 %	11,6 %		3,8 %	8,5 %		8,3 %
Resultat efter skatt, MSEK	3,8	5,5	-31 %	4,2	7,1	-41 %	17,8
Vinst per aktie, SEK	0,52	0,76	-31 %	0,58	0,98	-41 %	2,46
Genomsnittligt antal medarbetare	170	152	12 %	170	155	10 %	158



*Tf koncernchef
Peter Ewers*

Time People Group fortsätter att växa

Arbetet med att lyfta fram våra specialistbolag och den djupa kompetens vi erbjuder våra kunder fortsätter att ge resultat. Under kvartalet uppvisar vi en omsättningsökning om 20 %. Resultat (EBITDA) i kvartalet är 6,6 MSEK mot 9,8 MSEK samma kvartal föregående år. Resultatminskningen beror främst på en ökad satsning inom marknadsföring, sälj och rekrytering samt en lägre beläggningsgrad. Vår bedömning är att marginalerna kommer att påverkas positivt när satsningarna ger resultat. Vi kan även se en omsättningsökning i vår underkonsultaffär som påverkat marginalen detta kvartal.

Under kvartalet har vi startat ett nytt dotterbolag, exsec. De erbjuder specialistkonsulter inom informationssäkerhet och har även stor vana att leda förändrings- och transformationsprojekt. Exsec stärker vårt erbjudande väsentligt och kompletterar våra befintliga specialistbolag inom IT och verksamhetsutveckling. Vi har under en längre tid velat erbjuda våra kunder konsulttjänster inom säkerhetsområdet och nu har vi ett team som är redo, vilket dessutom gör att vi får in säkerhetsperspektivet på djupet i alla våra specialistbolag.

Utbildningsaffären växer, vi ser en ökad efterfrågan från bland annat universitet och myndigheter. Under kvartalet har det lett till att vi levererat ett flertal kurser inom bland annat SAFe och agil kravhantering. Vi ser fortsatt positivt på utvecklingen under resten av verksamhetsåret.

Under kvartalet har undertecknad tillträtt som tillförordnad koncernchef efter att Jennifer Rebel slutat.

Hållbarhet och mångfald är några av de kärnvärden som definierar alla våra bolag inom koncernen. Därför är det extra roligt att vår bolagsstämma har valt att tillsätta Else Pedersen som ordinarie styrelseledamot. Else har sedan 2018 suttit i vår koncernledning och har en gedigen erfarenhet inom organisk tillväxt, mångfald och inkludering. Ett positivt steg som kommer fortsätta att aktivt bidra till att förstärka och utveckla Time People Group framåt.

PETER EWERS

Viktiga händelser under perioden

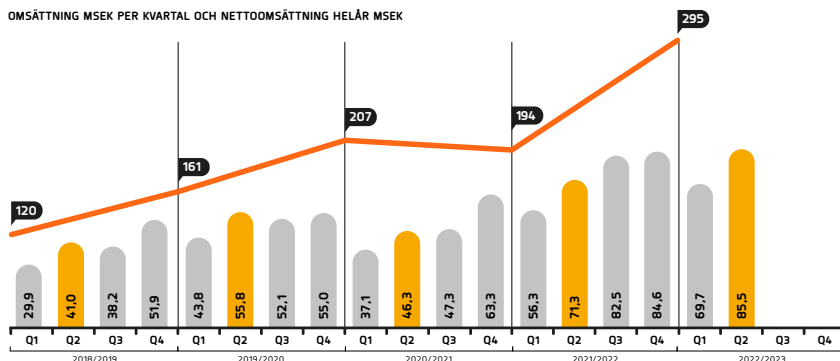
- Time People Group har startat dotterbolaget exsec, ett nytt specialistbolag inom informationssäkerhet. Vi har under en längre tid velat erbjuda våra kunder konsulttjänster inom säkerhetsområdet och nu har vi ett team som är redo, vilket dessutom gör att vi får in säkerhetsperspektivet på djupet i alla våra specialistbolag. Vd för exsec är Peter Larsson.
- Peter Ewers har tillträtt som tillförordnad koncernchef på Time People Group, efter att Jennifer Rebel avgick.
- Else Pedersen kommer att från och med 8 september verka som ordinarie styrelsemedlem i Time People Group, för att fortsätta förstärka arbetet inom organisk tillväxt, mångfald och inkludering.
- Bolagsstämman hölls 8 september där det beslutades om en utdelning om 1,35 kr/aktie för verksamhetsåret 2021/22.

Händelser efter periodens slut

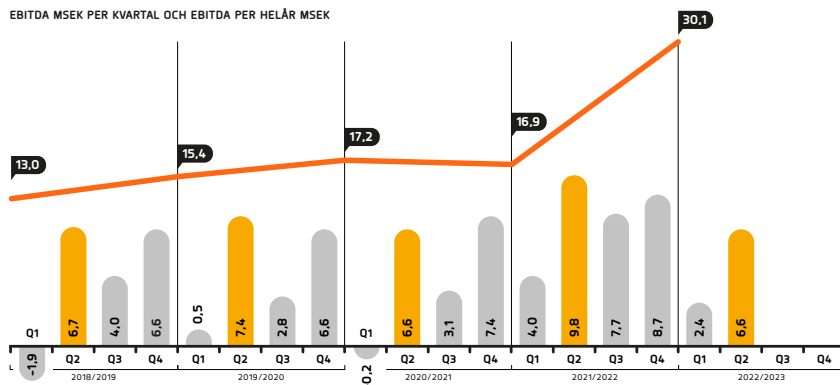
- Jeanette Jealmo har valt att avsluta sin tjänst som vd för Olingo och Efftre.

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>	2022-08-01 2022-10-31	2021-08-01 2021-10-31	FÖRÄNDRING	2022-05-01 2022-10-31	2021-05-01 2021-10-31	FÖRÄNDRING	2021/2022
Nettoomsättning	85 493	71 343	20 %	155 196	127 678	22 %	294 819
Rörelsens kostnader exkl. goodwill och engångskostnader	78 888	61 595	28 %	146 214	113 957	28 %	265 031
Goodwill avskrivning	1 535	1 468	5 %	3 071	2 936	5 %	5 775
Rörelsens kostnader totalt	80 423	63 063	28 %	149 285	116 893	28 %	270 806
Rörelseresultat exkl. goodwill	6 610	9 750	-32 %	8 970	13 727	-35 %	30 115
Rörelseresultat	5 074	8 282	-39 %	5 899	10 791	-45 %	24 340
Rörelsemarginal exkl. goodwill	7,7 %	13,7 %		5,8 %	10,8 %		10,2 %
Rörelsemarginal (%)	5,9 %	11,6 %		3,8 %	8,5 %		8,3 %
Resultat efter skatt ¹	3 775	5 495	-31 %	4 172	7 113	-41 %	17 837
Avkastning eget kapital	10,1 %	12,7 %		11,2 %	16,4 %		4,1 %
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	7 250 000		7 250 000	7 250 000		7 250 000
Resultat efter skatt/aktie (SEK) ²	0,52	0,76	-31 %	0,58	0,98	-41 %	2,46
Kassaflöde löpande verksamhet	-6 188	-15 888	-61 %	4 199	-4 044		36 080
Kassaflöde inkl. utdelning	-15 976	-24 951	-36 %	-5 589	-13 107	-57 %	23 342
Kassaflöde inkl. investeringar och utdelning	-16 189	-24 951	-35 %	-9 948	-13 107	-24 %	522
Likvida medel	16 035	12 354	30 %	16 035	12 354	30 %	25 983
Soliditet	30 %	47 %		30 %	47 %		31 %
Antal medarbetare i slutet på perioden	169	152	11 %	169	152	11 %	159

¹ Avser resultat efter skatt hänförligt till moderföretagets aktieägare.

² Beräkningen är gjord på nuvarande antal aktier.

Resultaträkning - koncernen

Belopp i KSEK	2022-08-01 - 2022-10-31	2021-08-01 - 2021-10-31	2022-05-01 - 2022-10-31	2021-05-01 - 2021-10-31	2021-05-01 - 2022-04-30
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	85 493	71 343	155 196	127 678	294 819
Övriga rörelseintäkter	5	2	-12	6	327
	85 498	71 345	155 184	127 684	295 146
Rörelsens kostnader					
Underkonsulter och liknande poster	-28 461	-18 253	-51 403	-31 206	-87 501
Övriga externa kostnader	-4 376	-5 099	-8 918	-7 317	-17 098
Personalkostnader	-46 037	-38 241	-85 865	-75 428	-160 370
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 548	-1 470	-3 096	-2 941	-5 835
Övriga rörelsekostnader	-1		-3	-1	-2
Rörelseresultat	5 074	8 282	5 899	10 791	24 340
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter			4		
Räntekostnader och liknande resultatposter	-13	-3	-35	-9	-26
Resultat efter finansiella poster	5 061	8 279	5 868	10 782	24 314
Resultat före skatt	5 061	8 279	5 868	10 782	24 314
Skatt på periodens resultat	-1 316	-2 164	-1 726	-2 892	-6 477
Periodens resultat	3 745	6 115	4 142	7 890	17 837
Hänförligt till					
Moderföretagets aktieägare	3 775	5 495	4 172	7 113	17 837
Innehav utan bestämmande inflytande	-30	620	-30	777	

Balansräkning - koncernen

Belopp i KSEK	2022-10-31	2021-10-31	2022-04-30
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	42 970	45 261	42 370
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	153	3	
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar		189	189
Summa anläggningstillgångar	43 123	45 453	42 559
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	62 846	65 092	65 415
Skattefordringar	1 453	1 388	1 235
Övriga fordringar	956	2 273	1 817
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 323	1 730	1 625
	67 578	70 483	70 092
Kassa och bank	16 035	12 354	25 983
Summa omsättningstillgångar	83 613	82 837	96 075
SUMMA TILLGÅNGAR	126 736	128 290	138 634

Balansräkning – koncernen

Belopp i KSEK	2022-10-31	2021-10-31	2022-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital (7 250 000 aktier till kvotvärde 0,2 kr)	1 450	1 450	1 450
Övrigt tillskjutet kapital	22 646	22 646	22 646
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	13 288	19 201	19 320
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	37 384	43 297	43 416
Minoritetens andel i eget kapital	10	17 168	
Summa eget kapital	37 394	60 465	43 416
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Övriga skulder	4 387	3 887	4 387
	4 387	3 887	4 387
Kortfristiga skulder			
Förskorr från kunder	258		
Leverantörsskulder	21 851	17 764	23 993
Skatteskulder	831	3 173	3 007
Övriga kortfristiga skulder	32 646	16 749	32 728
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29 369	26 252	31 103
	84 955	63 938	90 831
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	126 736	128 290	138 634

Rapport över förändringar i koncernens egna kapital – 2022-10-31

<i>Belopp i KSEK</i>	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	ANNAT EGET KAPITAL INKL. ÅRETS RESULTAT	MINORITETS INTRESSE	TOTALT
Eget kapital 2022-05-01	1 450	22 646	19 321		43 416
Utdelning			-9 788		-9 788
Förändring koncernstruktur				40	40
Periodens resultat			4 172	-30	4 142
Justering			-416		-416
Eget kapital 2022-10-31	1 450	22 646	13 288	10	37 394

Rapport över förändringar i koncernens egna kapital – 2021-10-31

<i>Belopp i KSEK</i>	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	ANNAT EGET KAPITAL INKL. ÅRETS RESULTAT	MINORITETS INTRESSE	TOTALT
Eget kapital 2021-05-01	1 450	22 646	21 149	16 391	61 636
Utdelning			-9 063		-9 063
Periodens resultat			7 113	777	7 890
Eget kapital 2021-10-31	1 450	22 646	19 201	17 168	60 465

Kassaflödesanalys – koncernen

Belopp i KSEK	2022-08-01 - 2022-10-31	2021-08-01 - 201-10-31	2022-05-01 - 2022-10-31	2021-05-01 - 2021-10-31	2021-05-01 - 2022-04-30
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat efter finansiella poster	5 061	8 279	5 868	10 782	24 314
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm*	1 548	1 470	3 096	2 941	5 835
Betald inkomstskatt	-1 851	-1 706	-3 932	-1 831	-5 429
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	4 758	8 043	5 032	11 892	24 720
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL					
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-19 005	-27 350	5 261	-10 093	-9 855
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	8 059	3 419	-6 094	-5 843	21 215
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 188	-15 888	4 199	-4 044	36 080
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av materiella tillgångar	-28		-28		
Förvärv av finansiella tillgångar	-415		-4 560		-22 820
Avyttring av finansiella tillgångar	229		229		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-214		-4 359		-22 820
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	-9 788	-9 063	-9 788	-9 063	-9 063
Utbetald utdelning till andelar utan bestämmande inflytande					-3 675
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9 788	-9 063	-9 788	-9 063	-12 738
Periodens kassaflöde	-16 189	-24 951	-9 948	-13 107	522
Likvida medel vid periodens början	32 224	37 306	25 983	25 461	25 461
Likvida medel vid periodens slut	16 035	12 354	16 035	12 354	25 983

*Avskrivning Goodwill (koncern)

Resultaträkning – moderbolaget

<i>Belopp i KSEK</i>	2022-08-01 - 2022-10-31	2021-08-01 - 2021-10-31	2022-05-01 - 2022-10-31	2021-05-01 - 2021-10-31	2021-05-01 - 2022-04-30
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	20 563	16 555	37 790	26 953	65 852
Övriga rörelseintäkter	5	1	6	3	7
	20 568	16 556	37 796	26 956	65 859
Rörelsens kostnader					
Externa Kostnader	-17 903	-14 543	-32 843	-22 577	-56 520
Personalkostnader	-2 610	-2 139	-6 340	-4 145	-8 794
Rörelseresultat	55	-126	-1 387	234	545
Resultat från finansiella poster					
Utdelning på andelar i dotterbolag	195		9 223	31 063	31 063
Ränteintäkter och liknande resultatposter					
Resultat efter finansiella poster	250	-126	7 835	31 297	31 608
Bokslutsdispositioner					18 873
Resultat före skatt	250	-126	7 835	31 297	50 480
Skatt på periodens resultat	-11			-54	-4 063
Periodens resultat	239	-126	7 835	31 243	46 418

Balansräkning – moderbolaget

<i>Belopp i KSEK</i>	2022-10-31	2021-10-31	2022-04-30
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	104 708	73 658	97 714
	104 708	73 658	97 714
Summa anläggningstillgångar	104 708	73 658	97 714
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	10 673	11 502	9 310
Fordringar hos koncernföretag	1 483	367	2 303
Skattefordringar	514	1 260	
Övriga fordringar	1	41	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 060	727	712
	13 730	13 897	12 326
Kassa och bank	3 175	1 699	4 191
Summa omsättningstillgångar	16 906	15 596	16 517
SUMMA TILLGÅNGAR	121 614	89 254	114 231

Balansräkning – moderbolaget

<i>Belopp i KSEK</i>	2022-10-31	2021-10-31	2022-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (7 250 000 aktier till kvotvärde 0,2 kr)	1 450	1 450	1 450
Reservfond	30	30	30
	1 480	1 480	1 480
Fritt eget kapital			
Överkursfond	22 646	22 646	22 646
Balanserad vinst eller förlust	43 521	6 891	6 981
Periodens resultat	7 835	31 243	46 418
	74 002	60 780	75 954
Summa eget kapital	75 482	62 260	77 434
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Övriga skulder	4 387	3 887	4 387
	4 387	3 887	4 387
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	7 718	5 558	6 784
Skulder till koncernföretag	13 763	12 515	4 805
Skatteskulder			1 129
Övriga kortfristiga skulder	16 511	1 646	15 235
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 752	3 388	4 456
	41 744	23 107	32 409
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	121 614	89 254	114 231

Rapport över förändringar i moderbolagets egna kapital – 2022-10-31

<i>Belopp i kr</i>	AKTIEKAPITAL	RESERVFOND	BALANSERAT RESULTAT	PERIODENS RESULTAT	TOTALT
Eget kapital 2022-05-01	1 450	30	75 955		77 434
Utdelning			-9 788		-9 788
Periodens resultat				7 835	7 835
Nyemission					
Eget kapital 2022-10-31	1 450	30	66 167	7 835	75 482

Rapport över förändringar i moderbolagets egna kapital – 2021-10-31

<i>Belopp i kr</i>	AKTIEKAPITAL	RESERVFOND	BALANSERAT RESULTAT	PERIODENS RESULTAT	TOTALT
Eget kapital 2021-05-01	1 450	30	38 600		40 080
Utdelning			-9 063		-9 063
Periodens resultat				31 243	31 243
Nyemission					
Eget kapital 2021-10-31	1 450	30	29 537	31 243	62 260

Kassaflödesanalys – moderbolaget

Belopp i KSEK	2022-08-01 - 2022-10-31	2021-08-01 - 2021-10-31	2022-05-01 - 2022-10-31	2021-05-01 - 2021-10-31	2021-05-01 - 2022-04-30
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat efter finansiella poster	250	-126	7 835	31 297	31 608
Betald skatt	-827	-808	-1 643	-111	-1 731
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-577	-934	6 192	31 186	29 877
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL					
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-7 363	-5 926	-890	-4 124	15 059
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	9 449	4 489	10 464	-17 712	-9 538
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 509	-2 371	15 766	9 350	35 398
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av finansiella tillgångar	-415		-7 035		-23 556
Avyttring av finansiella tillgångar	40		40		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-375		-6 995		-23 556
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Erhållna koncernbidrag					
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	-9 788	-9 063	-9 788	-9 063	-9 063
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9 788	-9 063	-9 788	-9 063	-9 063
Periodens kassaflöde	-8 654	-11 434	-1 016	287	2 780
Likvida medel vid periodens början	11 829	13 133	4 191	1 411	1 411
Likvida medel vid periodens slut	3 175	1 699	3 175	1 699	4 191

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 2021–2022. 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

2 mars 2023	Delårsrapport 1 november 2022 - 31 januari 2023 (Q3)
29 juni 2023	Bokslutskommuniké och delårsrapport 1 februari - 30 april 2023 (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



Hans Nygren
ORDFÖRANDE

ADRESS Kungsgatan 62, 111 22 Stockholm
E-POST 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 2 december 2022 kl 08.30 CET.