

TimePeopleGroup

Delårsrapport

1 augusti till 31 oktober 2023

Kungsgatan 62
111 22 Stockholm
www.timepeoplegroup.com

En koncern med bara specialister



Andra kvartalet, augusti 2023 – oktober 2023

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

- Omsättningen uppgick till 71,8 MSEK (85,5 MSEK).
- Rörelseresultatet (EBITDA) 3,8 MSEK (6,6 MSEK) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 5,3 % (7,7 %).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 2,3 MSEK (5,1 MSEK) inklusive en goodwill på 1 535 KSEK (1 535 KSEK) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 3,2 % (5,9 %).
- Resultatet efter skatt 1,3 MSEK (3,8 MSEK).
- Kassaflödet under kvartalet var -5,6 MSEK (-6,2 MSEK) för den löpande verksamheten.
- Vinst per aktie 0,18 SEK (0,52 SEK).
- Antal anställda i genomsnitt under perioden var 149 st (170 st).

3,8 MSEK
RÖRELSERESULTAT
(EBITDA)

5,3 %
RÖRELSEMARGINAL

Sex månader, maj 2023 – oktober 2023

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

- Omsättningen uppgick till 129,0 MSEK (155,2 MSEK).
- Rörelseresultatet (EBITDA) 0,7 MSEK (9 MSEK) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 0,6 % (5,8 %).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -2,4 MSEK (5,9 MSEK) inklusive en goodwill på 3 071 KSEK (3 071 KSEK) vilket motsvarar en rörelsemarginal på -1,8 % (3,8 %).

0,7 MSEK
RÖRELSERESULTAT
(EBITDA)

Nyckeltal

	ANDRA KVARTALET AUGUSTI - OKTOBER			6 MÅNADER, MAJ-OKTOBER			HELÅR
	2023-08-01 2023-10-31	2022-08-01 2022-10-31	FÖRÄNDRING	2023-05-01 2023-10-31	2022-05-01 2022-10-31	FÖRÄNDRING	2022/2023
Nettoomsättning, MSEK	71,8	85,5	-16 %	129,0	155,2	-17 %	314,4
EBITDA, MSEK	3,8	6,6	-42 %	0,7	9,0	-92 %	18,9
EBITDA marginal	5,3 %	7,7 %		0,6 %	5,8 %		6,0 %
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	2,3	5,1	-55 %	-2,4	5,9		12,7
Rörelsemarginal (EBIT)	3,2 %	5,9 %		-1,8 %	3,8 %		4,0 %
Resultat efter skatt, MSEK	1,3	3,8	-65 %	-2,8	4,2		8,1
Vinst per aktie, SEK	0,18	0,52	-65 %	-0,38	0,58		2,46
Genomsnittligt antal medarbetare	149	170	-12 %	151	170	-11 %	158



*Tf koncernchef
Peter Ewers*

Time People Group rustar för framtiden

Vi har under perioden sett en förbättring av beläggningen och därmed en förbättring av både omsättning och resultat jämfört med första kvartalet men vi är precis som många kollegor i branschen påverkade av en lägre efterfrågan av konsulter, vilket bidrar till en mycket stor konkurrens om uppdragen. Vi ser också att priserna påverkats något neråt som konsekvens av den tuffa konkurrensen. Vi har fortsatt, och kommer fortsätta, att rusta för framtiden och ha fokus på att förbättra lönsamheten genom effektivisering av verksamheten.

Under perioden har vi jobbat med att framgångsrikt flytta konsulter till branscher med stabilare efterfrågan (t.ex. försvarsindustri, banker och myndigheter).

Vi har under kvartalet också sett en växande efterfrågan rörande tillgänglighetsdirektivet från bank och e-handel, inför den nya lagstiftningen 2025. För oss leder det till lösningar som involverar specialister från flera av våra dotterbolag. Vi har också vunnit några viktiga affärer som strategisk partner gällande införande av agilt arbetssätt hos nya kunder, bland annat med Rederiaktiebolaget Eckerö.

Vi har anställt Monika Salamandra som ny vd för dotterbolaget Novatrox Consulting AB. Novatrox är vårt specialistbolag inom IT-arkitektur och AI. Monika kommer att börja den 1 februari 2024 och kommer närmast från Sopra Steria och dessförinnan CGI och Acando Consulting. Monika har framgångsrikt lett och utvecklat konsultteam sedan 2015.

Time People Group har sedan bolagsstämman i september en delvis ny styrelse. Tony Andersson är ny styrelseordförande och Magnus Lönn är ny ledamot. Tony är koncernchef i Eric Andersson-gruppen och har dessförinnan varit koncernchef i börsnoterade Infrea och vd i Certego-gruppen. Magnus Lönn är vice vd i Proact och tidigare koncernchef på Time People Group. Per Elgh och Else Pedersen är kvar som styrelseledamöter.

PETER EWERS

Viktiga händelser under perioden

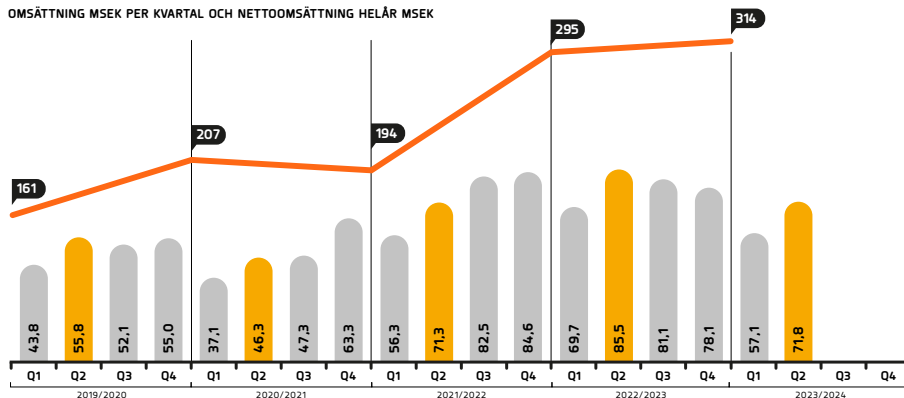
- Monika Salamandra utses till ny vd för Novatrox Consulting AB. Monika startar 1 februari 2024.
- Tony Andersson blir ny ordförande i Time People Group och Magnus Lönn ledamot.

Händelser efter periodens slut

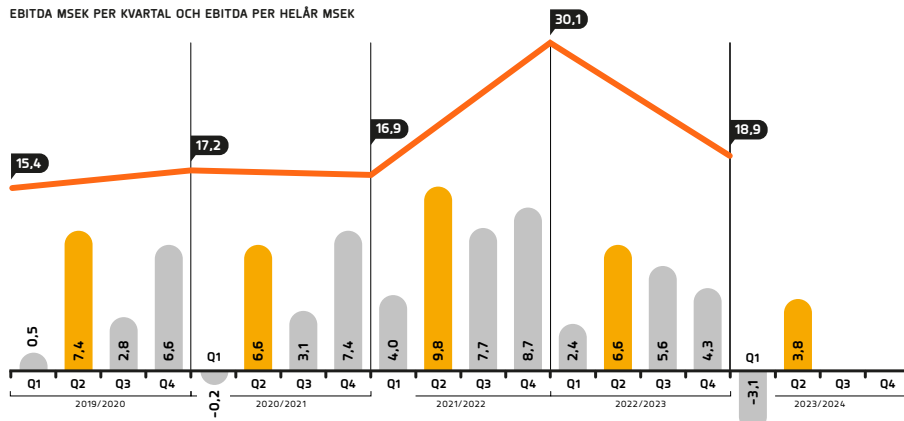
- Time People Group har tecknat två nya ramavtal inom privat näringsliv, som innebär att vi kan leverera direkt till dessa kunder.
- Vi ser glädjande att många av våra kunder väljer att förlänga redan ingångna avtal efter årsskiftet. Ett tecken på det förtroende som våra specialistkonsulter åtnjuter hos våra kunder.

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>	2023-08-01 2023-10-31	2022-08-01 2022-10-31	FÖRÄNDRING	2023-05-01 2023-10-31	2022-05-01 2022-10-31	FÖRÄNDRING	2022/2023
Nettoomsättning	71 826	85 493	-16 %	128 963	155 196	-17 %	314 402
Rörelsens kostnader exkl. goodwill	68 006	78 888	-14 %	128 255	146 214	-12 %	295 637
Goodwill avskrivning	1 535	1 535		3 071	3 071		6 142
Rörelsens kostnader totalt	69 541	80 423	-14 %	131 325	149 285	-12 %	301 779
Rörelseresultat exkl. goodwill	3 824	6 610	-42 %	718	8 970	-92 %	18 864
Rörelseresultat	2 289	5 074	-55 %	-2 353	5 899		12 722
Rörelsemarginal exkl. goodwill	5,3 %	7,7 %		0,6 %	5,8 %		6,0 %
Rörelsemarginal (%)	3,2 %	5,9 %		-1,8 %	3,8 %		4,0 %
Resultat efter skatt ¹	1 339	3 775	-65 %	-2 751	4 172		8 099
Avkastning eget kapital	4,8 %	10,1 %		-9,9 %	11,2 %		19,6 %
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	0,18	0,52	-65 %	-0,38	0,58		1,12
Kassaflöde löpande verksamhet	-5 613	-6 188	9 %	3 024	4 199		-5 995
Kassaflöde inkl. utdelning	-16 488	-15 976	-3 %	-7 851	-5 589	-40 %	-15 783
Kassaflöde inkl. investeringar och utdelning	-17 474	-16 189	-8 %	-9 670	-9 948	3 %	-11 320
Likvida medel	4 992	16 035	-69 %	4 992	16 035	-69 %	14 662
Soliditet	29 %	30 %		29 %	30 %		34 %
Antal medarbetare i slutet på perioden	143	169	-15 %	143	169	-15 %	161

¹ Avser resultat efter skatt hänförligt till moderföretagets aktieägare.

² Beräkningen är gjord på nuvarande antal aktier.

Resultaträkning - koncernen

Belopp i KSEK	2023-08-01 - 2023-10-31	2022-08-01 - 2022-10-31	2023-05-01 - 2023-10-31	2022-05-01 - 2022-10-31	2022-05-01 - 2023-04-30
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	71 826	85 493	128 963	155 196	314 402
Övriga rörelseintäkter	4	5	7	-12	98
	71 830	85 498	128 970	155 184	314 500
Rörelsens kostnader					
Underkonsulter och liknande poster	-24 293	-28 461	-44 691	-51 403	-105 524
Övriga externa kostnader	-4 223	-4 376	-8 722	-8 918	-17 746
Personalkostnader	-39 476	-46 037	-74 811	-85 865	-172 308
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 549	-1 548	-3 098	-3 096	-6 194
Övriga rörelsekostnader		-1	-3	-3	-6
Rörelseresultat	2 289	5 074	-2 353	5 899	12 722
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	32		31	4	27
Räntekostnader och liknande resultatposter	-180	-13	-356	-35	-252
Resultat efter finansiella poster	2 142	5 061	-2 678	5 868	12 496
Resultat före skatt	2 142	5 061	-2 678	5 868	12 496
Skatt på periodens resultat	-802	-1 316	-73	-1 726	-4 397
Periodens resultat	1 339	3 745	-2 751	4 142	8 099
Hänförligt till					
Moderföretagets aktieägare	1 339	3 775	-2 751	4 172	8 099
Innehav utan bestämmande inflytande		-30		-30	

Balansräkning - koncernen

Belopp i KSEK	2023-10-31	2022-10-31	2023-04-30
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	36 828	42 970	39 899
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	137	153	164
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar			
Summa anläggningstillgångar	36 965	43 123	40 063
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	49 593	62 846	60 953
Skattefordringar	2 252	1 453	2 808
Övriga fordringar	136	956	1 283
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 197	2 323	2 311
	55 178	67 578	67 355
Kassa och bank	4 992	16 035	14 662
Summa omsättningstillgångar	60 170	83 613	82 017
SUMMA TILLGÅNGAR	97 135	126 736	122 080

Balansräkning – koncernen

Belopp i KSEK	2023-10-31	2022-10-31	2023-04-30
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	3 600	13 288	17 227
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	27 696	37 384	41 323
Minoritetens andel i eget kapital		10	
Summa eget kapital	27 696	37 394	41 323
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 889		5 556
Övriga skulder	4 235	4 387	4 387
	8 124	4 387	9 943
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 333		3 611
Förskott från kunder	101	258	505
Leverantörsskulder	19 862	21 851	18 302
Skatteskulder	70	831	2 073
Övriga kortfristiga skulder	11 733	32 646	15 863
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26 216	29 369	30 460
	61 315	84 955	70 814
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	97 135	126 736	122 080

Rapport över förändringar i koncernens egna kapital – 2023-10-31

<i>Belopp i KSEK</i>	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	ANNAT EGET KAPITAL INKL. ÅRETS RESULTAT	MINORITETS INTRESSE	TOTALT
Eget kapital 2023-05-01	1 450	22 646	17 227		41 322
Utdelning			-10 875		-10 875
Förändring koncernstruktur					
Periodens resultat			-2 751		-2 751
Justering					
Eget kapital 2023-10-31	1 450	22 646	3 600		27 696

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

Kassaflödesanalys – koncernen

Belopp i KSEK	2023-08-01 - 2023-10-31	2022-08-01 - 2022-10-31	2023-05-01 - 2023-10-31	2022-05-01 - 2022-10-31	2022-05-01 - 2023-04-30
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat efter finansiella poster	2 142	5 061	-2 678	5 868	12 496
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm*	1 549	1 548	3 098	3 096	6 195
Betald inkomstskatt	1 060	-1 851	-1 520	-3 932	-6 715
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	4 750	4 758	-1 101	5 032	11 975
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL					
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-22 449	-19 005	11 622	5 261	6 839
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	12 085	8 059	-7 497	-6 094	-24 809
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 613	-6 188	3 024	4 199	-5 995
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av materiella tillgångar					-66
Avyttring av materiella tillgångar		-28		-28	
Förvärv av finansiella tillgångar		-415		-4 560	-4 549
Avyttring av finansiella tillgångar		229		229	189
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-214		-4 359	-4 426

*Avskrivning Goodwill (koncern)

Kassaflödesanalys – koncernen *forts.*

<i>Belopp i KSEK</i>	2023-08-01 - 2023-10-31	2022-08-01 - 2022-10-31	2023-05-01 - 2023-10-31	2022-05-01 - 2022-10-31	2022-05-01 - 2023-04-30
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Upptagna lån*					10 000
Amortering av långfristiga skulder	-986		-1 819		-1 111
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	-10 875	-9 788	-10 875	-9 788	-9 788
Utbetald utdelning till andelar utan bestämmande inflytande					
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-11 861	-9 788	-12 694	-9 788	-899
Periodens kassaflöde	-17 474	-16 189	-9 670	-9 948	-11 320
Likvida medel vid periodens början	22 466	32 224	14 662	25 983	25 983
Likvida medel vid periodens slut	4 992	16 035	4 992	16 035	14 662

*Lån upptaget för slutbetalning av förvärv av resterande 49 % i Waymark Solutions AB.

Resultaträkning – moderbolaget

Belopp i KSEK	2023-08-01 - 2023-10-31	2022-08-01 - 2022-10-31	2023-05-01 - 2023-10-31	2022-05-01 - 2022-10-31	2022-05-01 - 2023-04-30
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	13 406	20 563	24 886	37 790	73 274
Övriga rörelseintäkter	1	5	4	6	12
	13 407	20 568	24 890	37 796	73 287
Rörelsens kostnader					
Externa Kostnader	-11 738	-17 903	-21 287	-32 843	-62 439
Personalkostnader	-1 766	-2 610	-3 940	-6 340	-11 673
Rörelseresultat	-97	55	-338	-1 387	-826
Resultat från finansiella poster					
Utdelning på andelar i dotterbolag	5 000	195	5 000	9 223	9 223
Ränteintäkter och liknande resultatposter			1		1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-150		-329		-163
Resultat efter finansiella poster	4 754	250	4 334	7 835	8 235
Bokslutsdispositioner	-500		-500		19 450
Resultat före skatt	4 254	250	3 834	7 835	27 685
Skatt på periodens resultat		-11			-3 898
Periodens resultat	4 254	239	3 834	7 835	23 787

Balansräkning – moderbolaget

<i>Belopp i KSEK</i>	2023-10-31	2022-10-31	2023-04-30
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	105 017	104 708	105 017
	105 017	104 708	105 017
Summa anläggningstillgångar	105 017	104 708	105 017
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	4 929	10 673	7 325
Fordringar hos koncernföretag	2 951	1 483	4 349
Skattefordringar	1 234	514	
Övriga fordringar		1	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 292	1 060	1 086
	11 406	13 730	12 760
Kassa och bank	1 181	3 175	2 387
Summa omsättningstillgångar	12 587	16 906	15 147
SUMMA TILLGÅNGAR	117 604	121 614	120 164

Balansräkning – moderbolaget

Belopp i KSEK	2023-10-31	2022-10-31	2023-04-30
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	56 433	43 521	43 521
Periodens resultat	3 834	7 835	23 787
	82 913	74 002	89 954
Summa eget kapital	84 393	75 482	91 434
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 889		5 556
Övriga skulder	4 235	4 387	4 387
	8 124	4 387	9 943
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 333		3 611
Leverantörsskulder	5 772	7 718	5 402
Skulder till koncernföretag	13 332	13 763	2 733
Skatteskulder			1 797
Övriga kortfristiga skulder	216	16 511	579
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 434	3 752	4 665
	25 087	41 744	18 787
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	117 604	121 614	120 164

Rapport över förändringar i moderbolagets egna kapital – 2023-10-31

<i>Belopp i kr</i>	AKTIEKAPITAL	RESERVFOND	BALANSERAT RESULTAT	PERIODENS RESULTAT	TOTALT
Eget kapital 2023-05-01	1 450	30	89 954		91 434
Utdelning			-10 875		-10 875
Periodens resultat				3 834	3 834
Nyemission					
Eget kapital 2023-10-31	1 450	30	79 079	3 834	84 393

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

Kassaflödesanalys – moderbolaget

Belopp i KSEK	2023-08-01 - 2023-10-31	2022-08-01 - 2022-10-31	2023-05-01 - 2023-10-31	2022-05-01 - 2022-10-31	2022-05-01 - 2023-04-30
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat efter finansiella poster	4 754	250	4 334	7 835	8 235
Betald skatt	-1 145	-827	-3 031	-1 643	-3 229
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	3 609	-577	1 303	6 192	5 005
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL					
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-4 569	-7 363	2 088	-890	19 016
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	11 418	9 449	8 097	10 464	-17 624
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10 457	1 509	11 488	15 766	6 398
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av finansiella tillgångar		-415		-7 035	-7 304
Avyttring av finansiella tillgångar		40		40	
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-375		-6 995	-7 304
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Upptagna lån*					10 000
Amortering av långfristiga skulder	-986		-1 819		-1 111
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	-10 875	-9 788	-10 875	-9 788	-9 788
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-11 861	-9 788	-12 694	-9 788	-898
Periodens kassaflöde	-1 403	-8 654	-1 206	-1 016	-1 804
Likvida medel vid periodens början	2 584	11 829	2 387	4 191	4 191
Likvida medel vid periodens slut	1 181	3 175	1 181	3 175	2 387

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 2022–2023. 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

1 mars 2024	Delårsrapport 1 november 2023 - 31 januari 2024 (Q3)
27 juni 2024	Bokslutskommuniké och delårsrapport 1 februari - 30 april 2024 (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



Tony Andersson
ORDFÖRANDE

ADRESS Kungsgatan 62, 111 22 Stockholm
E-POST tony.andersson@timepeoplegroup.com
TELEFON 070 650 88 69

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 1 december 2023 kl 08.30 CET.