

Bokslutskommuniké

Q4 2023

Thinc Collective AB

1 januari – 31 december 2023

thinc



Positiv trend i byråintäkt och rekordhög EBITDA 2023 – utdelningen höjs

Fjärde kvartalet 1 oktober – 31 december, Koncernen

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 93 951 tkr (108 020 tkr), vilket motsvarar en minskning om 13%
- Bruttovinsten (Byråintäkten) ökade med 11% till 21 897 tkr (19 805 tkr), även bruttovinstmarginalen ökade till 23,3% (18,3%)
- Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA ökade till 3 128 tkr (2 644 tkr)
- EBITDA-marginalen för perioden ökade till 3,3% (2,4%)
- Resultat efter finansnetto för perioden uppgick till 540 tkr (-14 707 tkr). Föregående år påverkas av en icke kassaflödespåverkande nedskrivning av balanserade utvecklingskostnader om 20 000 tkr.
- Nettoresultat per aktie efter skatt uppgick till -0,09 kr (-0,86 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 17 526 tkr
- Eget kapital per den 31 oktober 2023 uppgick till 46 986 tkr (51 243 tkr)
- Likvida medel per den 31 december 2023 uppgick till 17 531 tkr (20 192 tkr)

Perioden 1 januari – 31 december 2023, Koncernen

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 298 921 tkr (336 256 tkr), vilket motsvarar en minskning om 11%
- Bruttovinsten (Byråintäkten) ökade med 19% till 78 452 tkr (67 306 tkr). Bruttovinstmarginalen ökade till 26,2% (20,0%).
- Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA ökade till 10 254 tkr (6 900 tkr)
- EBITDA-marginalen för perioden ökade till 3,4% (2,1%)
- Resultat efter finansnetto för perioden uppgick till 763 tkr (-15 761 tkr). Föregående år påverkas av en icke kassaflödespåverkande nedskrivning av balanserade utvecklingskostnader om 20 000 tkr.
- Nettoresultat per aktie efter skatt uppgick till -0,07 kr (-0,90 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 10 827 (10 199 tkr)
- Styrelsen föreslår en utdelning till aktieägare om 0,25 kr (0,20 kr) per aktie för räkenskapsåret 2023

Viktiga händelser 1 oktober – 31 december 2023

- Nowa Kommunikation vinner uppdrag för Valmyndigheten gällande mediestrategi och -köp inför valet till EU-parlamentet. Nowa uppskattar försäljningsvärdet till ca 12 mkr.
- Nowa Kommunikation vinner upphandlig för eventsnickeri för Stadsmiljöförvaltningen i Göteborgs Stad. Uppdraget kommer att genomföras tillsammans med systerbolaget Prodekor. Det uppskattade samlade värdet är ca 12 mkr.

Viktiga händelser efter periodens slut

- Nowa Empower satsar och öppnar dotterbolag i Stockholm
- Thinc inleder samarbete med mediebyrå LikeHouse med option att bli delägare
- Löfbergs tillsammans med Thinc-bolaget Context Media och kommunikationsbyrå +1 vann guld i den prestigefyllda reklamtävlingen 100-wattaren
- Thinc Collective förvärvar ytterligare 14% av Safir Communication
- Nowa Kommunikation vinner uppdrag för Trafikverket gällande kommunikationsinsatser och annonsering. Försäljningsvärdet uppskattas till ca 20,5 mkr årligen i två år med option på ytterligare två år.

VD har ordet



- Vi går bättre än branschen* och det beror på ett starkt bygge av vårt fundament. Affärsmodellen fungerar!
- AI är idag en del av Thincs nervsystem. Vilka är bättre att styra AI inom kommunikation, än kompetenta kommunikatörer?
- Nu satsar vi på Stockholm och bygger upp ett stort kontor på samma sätt som i Göteborg.

Positiv trend i byråintäkt och rekordhög EBITDA 2023 – utdelningen höjs

Marknaden för kommunikationstjänster och konjunkturen har utmanat oss och branschen även under årets sista kvartal. Därför är jag väldigt stolt över att vi kan presentera ett kvartal med 11% organisk tillväxt i byråintäkt (bruttovinst) och ökad EBITDA-marginal till 3,3% (2,4%). Detta betyder att vi fortsätter öka våra marknadsandelar och att vi därmed kommit ett steg närmare vårt mål att uppfattas som den ledande kommunikationsbyrå i Norden.

Sammantaget resulterar detta i ett 2023 med omsättning på 299 mkr (326), byråintäkt på 78 mkr (67) och EBITDA på 10,2 mkr (6,9), vilket är det resultatmässigt bästa året i Thincs historia. Dessutom var det löpande kassaflödet starkt med 10,8 mkr (10,2) för helåret och vi kan därmed föreslå vår årsstämma en utdelning om 0,25 kr per aktie som är i linje med vår utdelningspolicy.

Utvecklingen under 2023

Vi har utöver sälj- och marginalfokus haft tid att fördjupa oss än mer i våra kärnvärden och fördelar internt, det vill säga att låta alla ta del, tycka till och bidra i vår utveckling. Den här sortens konsolidering är viktig med jämna mellanrum så att tillväxten hinner landa, kulturen förstärkas och eventuella justeringar i plan ske.

Vi har inte bara tagit oss tid att noggrant utforska och lära oss om AI, utan vi har också framgångsrikt implementerat den senaste tekniken med skicklighet. Från att ha gått igenom forsknings- och lärandestadierna har nu användningen av AI blivit självklar för oss. För Thinc representerar AI en källa till nya innovationer och ett banbrytande sätt att utveckla kommunikation.

Det är inte på något sätt motstridigt mot det vi gör i övrigt, våra kunders förtroende för oss eller vår prismodell. För vilka är väl bättre att styra AI inom kommunikation, än kompetenta kommunikatörer?

Vårt arbete med marginaler

Jag envisas med att prata om vårt arbete med lönsamhet. Vårt enträgna arbete med kostnadsmedvetenhet, mervärde, merförsäljning och strömlinjeformning syns i vårt resultat. Arbetet gör att bolagen kan ta allt mer betalt för allt mer effektivt arbete.

Vi skapar marginalförbättringar genom disciplinerat arbete med målstyrning, coaching, gemensamma arbetskonferenser och mycket mer. Envist och steg för steg tar vi oss mot vårt mål för marginaler. Men vi glömmar inte att återinvestera. Utbildning, arbetsmiljö, styrsystem och som nu; nytt stort kontor i Stockholm, är lika viktiga beståndsdelar för att marginalen och därmed resultatet skall stå sig över tid. Dessutom tillkommer synergier för varje nytt bolag som tillkommer i koncernen och som därmed kan dela overhead och centrala funktioner med alla våra företag.

Vårt probonoarbete

Våra kärnvärden *omtänksamhet, göra skillnad och att vara passionerad* är viktiga för oss. Det gestaltas på många sätt. Vi har en mycket bra och allt ökande medarbetarnöjdhet, vi jobbar mestadels med frågor som hjälper till att skapa ett bättre samhälle och vi tar oss tid att hjälpa andra som behöver hjälp. Ett exempel på detta är att vi stöttar organisationen **Build up Nepal** där entreprenören Björn Söderberg och hans fru Bina Shrestha, som också är grundare och delägare i Thinc-bolaget Websearch, bygger

upp hus efter hus och by efter by efter jordbävningar i Nepal. Med en unik metod bidrar man till att skapa ett hållbart samhälle på ett mycket handfast och praktiskt sätt. Thinc älskar detta och bidrar inte bara med medel utan också genom att ha varit på plats. Hjälp oss gärna att hjälpa dem!

Vår närmaste framtid

Om 2023 var året med konsolidering, marginalarbete och kulturbyggande så är vår målsättning att 2024 kommer att bli ett teknikens och säljarbetets år.

Teknik är både AI-applisering, det vill säga användande av befintliga verktyg, och fortsatt utveckling av egna system och plattformar. Thinc rör sig allt mer in i produktkategorin så tillvida att allt vi säljer inte är renodlade tjänster. Vi paketerar också vårt erbjudande i teknik och produkter. Det kan vara systemet Jetty, egenutvecklade moduler till cms-system, utbildningsplattformar och annat.

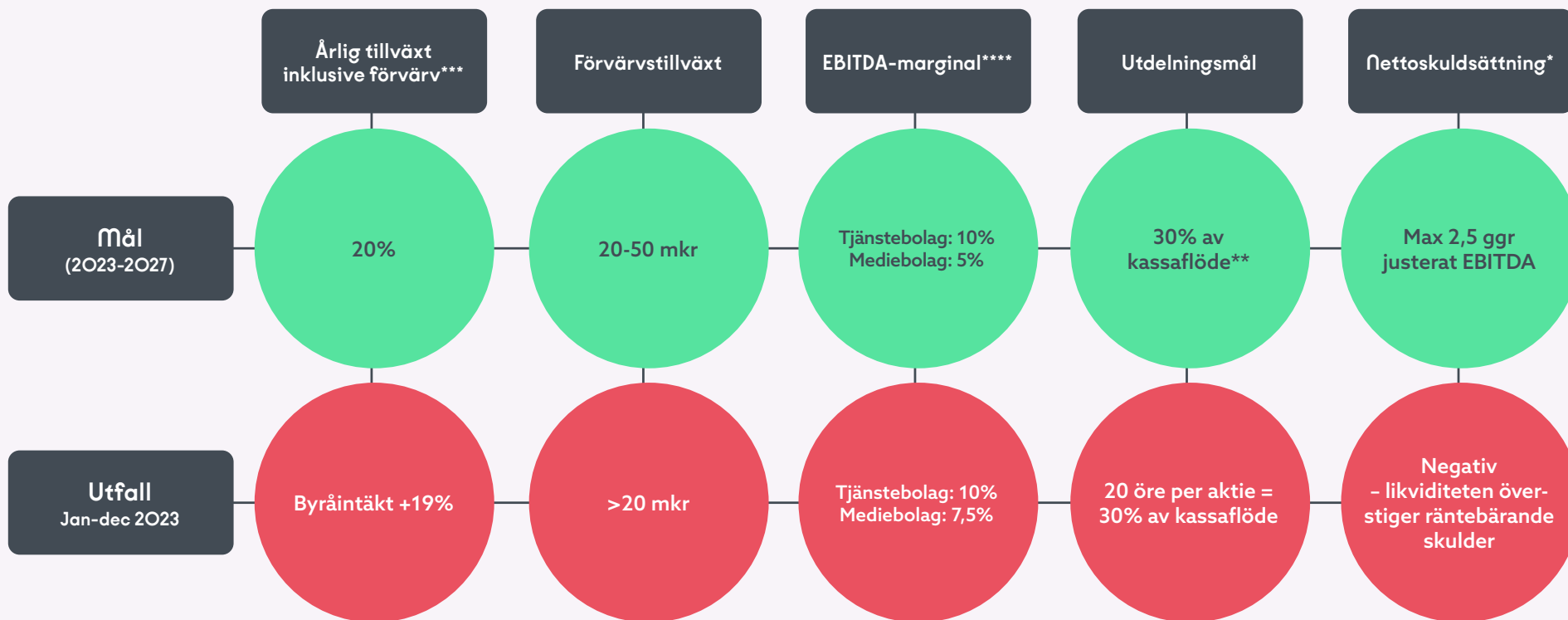
Med sälj menar vi att vårt incitamentsprogram som lanserades under 2023 nu hittat sin form och får ett tydligt fokus på sälj. Sälj som i utbildning internt, som i produkt att sälja och som i mål för organisationen. Den organiska tillväxten har alltid varit hög men det är lätt att öka 25% när man omsätter en miljon kronor. Det är svårare när man omsätter en miljard kronor. Sälj kommer därför alltid vara ett mycket viktigt fokus.

Thinc-bolaget Empower har startat ett dotterbolag; Empower Stockholm där ett antal entreprenörer med egna, framgångsrika företag sluter samman och tillsammans går ihop under gemensam flagg. Vi har också skrivit optionsavtal med mediebyrån LikeHouse som med sitt fokus på B2B och Storstockholm ger oss ytterligare en pusselbit för ett fokus på tillväxt. I övrigt är det just ett nytt kontor i Stockholm där våra bolag samlas som står för mycket av vårt fokus under 2024. Med lokaler som precis som i Göteborg har stora mötesytor, plats för event, rum för workshops, studio och detta centralt mitt i Stockholm har vi nu hittat hem i rätt form och det kommer att synas.

Anders Wallqvist, VD Göteborg i februari 2024

* Sveriges Mediebyråer rapport jan -24 ; -3,4% för 2023. IRM rapport dec -23; -2,5 ack Q3 2023.

Långsiktiga finansiella mål



*Nettoskuld definieras som räntebärande skulder minus likvida medel.

**Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändringar av rörelsekapitalet.

***Den genomsnittliga årliga tillväxten inklusive förvärv ska över tid överstiga 20%.

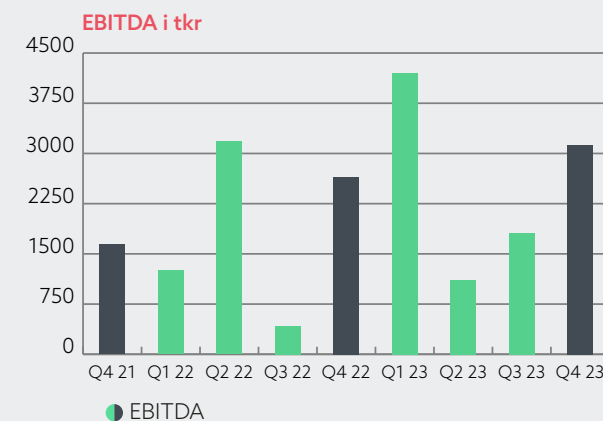
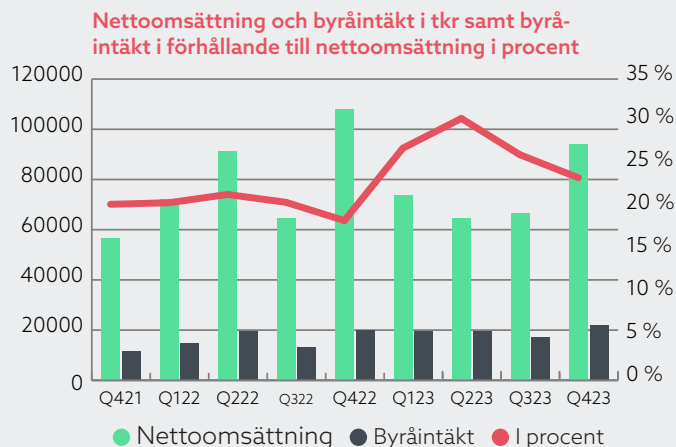
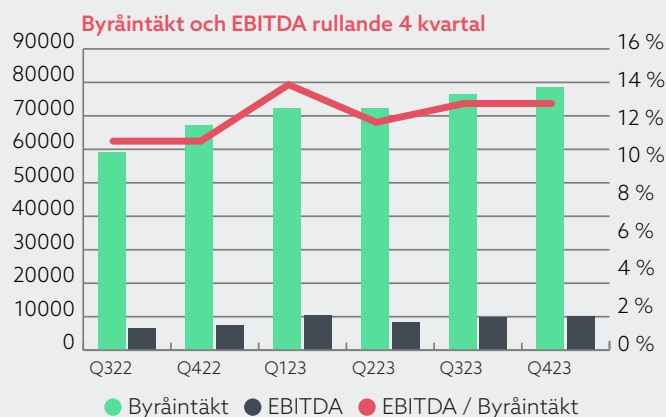
****Rörelseresultat före avskrivningar exklusive koncernoverhead i relation till nettoomsättning.

Finansiell utveckling i sammandrag

Tkr (om ej annat anges)	1 okt–31 dec		1 jan–31 dec	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	93 951	108 020	298 921	336 256
Bruttovinst (Byråintäkt)	21 896	19 804	78 452	67 307
Bruttovinstmarginal	23,3%	18,3%	26,2%	20,0%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)**	3 128	2 644	10 254	6 900
EBITDA-marginal	3,3%	2,4%	3,4%	2,1%
Resultat efter finansiella poster	540	-14 707	763	-15 761
Justerat resultat efter finansiella poster*	-	5 293	-	4 239
Resultat efter skatt	-1 559	-13 230	-1 241	-13 879
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17 526	-	10 827	10 199
Periodens kassaflöde	11 935	-	-2 660	1 710
Likvida medel på balansdagen	17 531	20 192	17 531	20 192
Eget kapital på balansdagen	46 896	51 243	46 986	51 243
Räntebärande skulder	6 572	2 891	6 572	2 891
Balansomslutning	128 027	121 040	128 027	121 040

* Nedskrivning av balanserade utvecklingskostnader 2022 med 20 000 tkr.

** För bättre jämförelse är Q4 2022 samt helår 2022 minskat med icke kassaflödespåverkande koncern effekt vid ägarförändring i intressebolag med 3 182 tkr för Q4 och 3 779 för helåret.

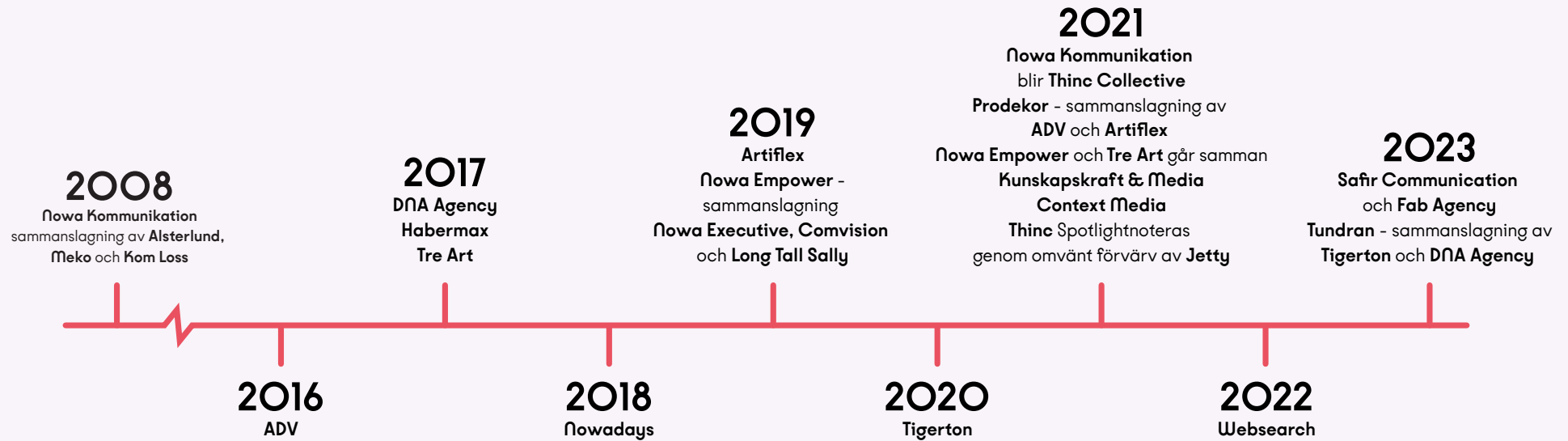


Finansiell utveckling i sammandrag, fortsättning

Nyckeltal	1 okt-31 dec		1 jan-31 dec	
	2023	2022	2023	2022
Medelantalet anställda	65	60	65	60
Nettoomsättning per medelantal anställd (tkr)	1 445	1 800	4 599	5 604
Bruttovinst/Byråintäkt per medelantal anställd (tkr)	337	330	1 207	1 121
Soliditet	36,7%	42,3%	36,7%	42,3%
Genomsnittligt antal aktier, tusental (efter sammanlägg)	16 335	15 459	16 262	15 459
Antal aktier utestående på balansdagen, tusental	16 335	15 459	16 335	15 459
Resultat före avskrivningar per aktie (kr)	0,19	0,17	0,63	0,45
Nettoresultat per aktie efter skatt (kr)	-0,09	-0,86	-0,07	-0,90
Eget kapital per aktie	2,89	3,31	2,89	3,31
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (kr)	1,07	-	0,67	0,66
Perioden kassaflöde per aktie (kr)	0,73	-	-0,16	0,11

Vår historia

Tidslinjen visar bildande av koncernen och utvecklingen av Thinc Collective med förvärv och sammanslagningar över tid.



Om oss

Thinc-koncernen är en grupp entreprenörsdrivna företag med de mest nyfikna och passionerade specialisterna inom marknadskommunikation och teknik. Vi jobbar sömlöst tillsammans i team som är handplockade och anpassade för varje uppdrag. För vi på Thinc drivs av att göra skillnad. Genom affärsnytta, kundnytta och samhällnytta. Och när samtiden och våra kunders utmaningar förändras, förändras vi med dem – i nya teamkonstellationer, med nya kollegor och nya kompetenser. Med kraften i kollektivet utmanar vi ständigt gränserna för det vi kallar kommunikation och vad vi kan uppnå med det, för våra kunder, våra anställda och för att bidra till en bättre värld för alla.

Koncernens kompetensområden sträcker sig från data, analys, teknikutveckling, SaaS system till kommunikation, media, PR och brand experience.

Thinc-koncernen har kontor i Stockholm, Göteborg, Malmö, Umeå, Luleå, Växjö, samt Oslo, Norge och Kathmandu, Nepal. Det första företaget i koncernen grundades 1991 och koncernen har funnits sedan 2005.

8 Kontor
Vår fantastiska koncern finns nu i Stockholm, Göteborg, Malmö, Luleå, Umeå, Växjö, Oslo och Kathmandu.

38 Kvinnor
51 män
Antal medarbetare 89.

15
Koncernen består idag av femton bolag.

Affärsområde Performance resultat

Performance



Affärsområdets företag erbjuder kommunikationstjänster inom medierådgivning och medieköp, sociala medier, content, taktisk påverkan, aktivitetsplaner, webbproduktion och interaktionsdesign. Affärsområdets företag hjälper stora, komplexa organisationer med problem som kräver noggrann coaching och produktionsledning. Företagen stöttar också övriga koncernbolag med genomföranden. *Exempel på kunder: Dahls, Ikea, KappAhl, Sveriges Radio, Liseberg. Statliga myndigheter via Statlig Inköpssamordning, t ex Arbetsförmedlingen, Socialstyrelsen, Skatteverket, Polisen, Stockholms Stad samt Region Stockholm.*

Thinc Collective jan-dec 2023 (tkr)	Intäkter			EBITDA			
	2023	2022	Tillväxt	2023	Marginal	2022	Marginal
Bolag (ägarandel)							
Nowa Kommunikation (100%)	134 957	197 255	-32%	13 127	9,7%	11 639	5,9%
Norge (100%)	2 053	3 210	-36%	28	1,4%	228	7,1%
Context Media (70%)	123 934	112 988	10%	6 092	4,9%	5 343	4,7%
Prodekor (84%)	6 874	8 886	-23%	786	11,4%	664	7,5%
AO Performance	267 818	322 339	-17%	20 033	7,5%	17 874	5,5%

Kommentar

AO Performance är koncernens största affärsområde mätt till omsättning. Jämfört med 2022 minskar affärsområdets omsättning men byråintäkten ökar. Detta beror på en större andel digitalt arbete som ger högre lönsamhet per försäljningskrona, men lägre volymer än traditionell media. Nowa Kommunikation och Context Media har lyckats väl i upphandling och nykundsbearbetning och landat kunder som Bolagsverket, Folkhälsomyndigheten, Jämställdhetsmyndigheten och Sibylla. Även Prodekor har lyckats öka lönsamheten trots minskad omsättning. I slutet av kvartalet har man vunnit nytt avtal med Göteborgs Stad med potential att öka bruttovinsten med 30–40% per år. Nettoomsättningen för AO Performance landar på 267,8 mkr (322,3) för helåret samtidigt som EBITDA ökar till 20 mkr (17,9). Därmed förbättras EBITDA-marginalen från 5,5% till 7,3%, vilket avspeglar den pågående förändringen till mer digital media.

Affärsområde Strategy resultat

Strategy



Affärsområdets företag erbjuder tjänster inom strategisk kommunikation i form av undersökningar, analyser och uppföljningar, strategiska planer, målgrupps- och konkurrensanalyser, omvärldsbevakning, varumärkesstrategier, hållbarhetskommunikation, PR, krishantering, medieträning, IR, finansiell kommunikationsrådgivning, samt årsredovisningar och hållbarhetsredovisningar. *Kunderna utgörs av större företag och organisationer så som DB Schenker, Göteborgs Stad, OnePartnerGroup, Global Business Gate och AI Deafah International Group.*

Thinc Collective jan-dec 2023 (tkr)	Intäkter			EBITDA			
	2023	2022	Tillväxt	2023	Marginal	2022	Marginal
Bolag (ägarandel)							
Nowa Empower (72,5%)	14 117	12 724	11%	1 434	10,2%	1 002	7,9%
Safirab (35%)	26 940	23 127	16%	4 685	17,4%	3 639	15,7%
Habermax (70%)	3 778	4 924	-23%	7	0,2%	-278	-5,6%
AO Strategy	44 835	40 775	10%	6 126	13,7%	4 363	10,7%

Kommentar

Genom förvärvet av Safir Communication har AO Strategy växt till koncernens nästa största affärsområde, mätt till omsättning. Den totala omsättningen i affärsområdet uppgick till 44,8 mkr (40,8) vilket motsvarar en organisk tillväxt om 10% jämfört med föregående år. Både Safir och Nowa Empower utvecklas bra med avseende på både försäljning och lönsamhet. Nowa Empower ser dessutom en ökande andel globala kunder. Habermax som genomgått ett effektiviseringsarbete vände till vinst under fjärde kvartalet vilket är mycket glädjande. Marginalen inom AO Strategy är bättre än koncernmålet och har förbättrats under året från 10,7% till 13,7%.

Affärsområde Creatives resultat

Creatives



Affärsområdets företag erbjuder kommunikationstjänster inom varumärkesutveckling, varumärkesaktivering, kommunikationskoncept, design, e-learning, film- och ljudproduktion, 3D-grafik. Exempel på kunder: GP Batteries, Fitness 24, Salinity, Sveriges Bryggerier, LRF, Bagaren och Kocken, Göteborgsvarvet, Göteborg & Co, Defa, Anex Tours, Hockeyallsvenskan, Jordbruksverket.

Thinc Collective jan-dec 2023 (tkr)	Intäkter			EBITDA			
	2023	2022	Tillväxt	2023	Marginal	2022	Marginal
Bolag (ägarandel)							
KKM (51%)	17 975	15 769	14%	1 392	7,7%	1 483	9,4%
Fabuleux (20%)	5 216	6 051	-14%	-13	-0,2%	456	7,5%
Nowadays (51%)	2 191	2 299	-5%	141	6,4%	186	8,1%
AO Creatives	25 382	24 119	5%	1 520	6,0%	2 125	8,8%

Kommentar

AO Creative växte organiskt till 25,4 mkr (24,1) under 2023, vilket motsvarar +5% jämfört med föregående år. Tillväxten sker i en konkurrensutsatt marknad som dessutom pressats av nedgångar inom retail och konsumentvaror. Trots en nedgång i EBITDA-marginal till 6,0% (8,8%) klarar affärsområdet gemensamt att leverera ett positivt resultat på 1,5 mkr (2,1). Det är främst KKM som fortsätter leverera både tillväxt och resultat. Fabuleux har lyckats göra en bra turnaround och vänt till lönsamhet under det fjärde kvartalet bland annat genom ökad uthyrning av konsulter. Nowadays är en viktig leverantör av rörliga medier till koncernens kunder. För området kvarstår att höja marginalerna under det kommande året.

Affärsområde Digital Solutions resultat

Digital Solutions



I detta affärsområde ryms Jettys tidigare verksamhet förstärkt med koncernens tjänster. Idag ingår systemstöd inom möten och event, SaaS- system för fysiska möten och evenemang, automatiserad annonsproduktion, Digital Asset Management-system (DAM), samt drift och support. Till detta affärsområde hör även nytilkomna Websearch och Tundran. *Exempel på kunder: eventarrangörer som InterPride, Live Nation, Malmö Stad, Liseberg, Roskildefestivalen och Stockholms Stad.*

Thinc Collective jan-dec 2023 (tkr)	Intäkter			EBITDA			
	2023	2022	Tillväxt	2023	Marginal	2022	Marginal
Bolag (ägarandel)							
Jetty (100%)	1 931	1 658	16%	-774	-40,1%	-1 621	-97,8%
Tundran (70,2%)	10 245	13 295	-23%	-354	-3,5%	608	4,6%
Websearch (20%)	10 648	4 716	126%	2 544	23,9%	521	11,0%
AO Digital Solutions	22 824	19 669	16%	1 416	6,2%	-492	-2,5%

Kommentar

AO Digital Solutions utvecklas väl med ökande försäljning och förbättrade marginaler. Intäkterna för affärsområdet uppgår till 22,8 mkr (19,7), vilket motsvarar en organisk tillväxt om 16%. Även EBITDA utvecklas starkt till 1,4 mkr (-0,5). Teknik- och digitala utvecklingsbolaget Websearch har haft en mycket positiv effekt på affärsområdet och bistår flera av koncernens verksamheter och kunder i digitaliseringsarbetet. Viktiga kunder för Websearch har under kvartalet varit Stockholm International Water Institute och Northracker. Sammanslagningen av Tigerton och DNA Agency till Tundran Digital Explorers skapar kritisk massa och volym för bättre lönsamhet och ökad innovation. För Tundran har ett effektiviseringsarbete med fokus på lönsamhet och sälj inletts under det fjärde kvartalet. Jetty är i slutet av utvecklingen av nästa generation eventsystem som förväntas skapa god försäljning under kommande år och har dessutom lyckats spara kostnader och bibehålla kunder jämfört med föregående år.

Strategiska mål



Position

Thinc-koncernen ska uppfattas som den ledande kommunikationsbyrå i Norden.

Tillväxt

Koncernen ska växa både organiskt och genom förvärv av företag som på ett bra sätt kan komplettera koncernens kompetens och kunderbjudande.



Etablering

Etablera kontor i Köpenhamn och växa i Stockholm, Malmö och Oslo

Framgång

För att uppnå ovanstående mål lyfter vi fram fyra framgångsfaktorer:

- Förvärv
- Kultur
- Tydlighet
- Ökad försäljning



Finansiell utveckling, 1 oktober–31 december 2023, Koncernen

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 93 951 tkr (108 020 tkr) en minskning med 13% jämfört med tredje kvartalet 2022. Nedgången förklaras främst av minskad mediaomsättning i Nowa Kommunikation och Context Media. Samtidigt ökar de bägge företagen sin byråintäkt och EBITDA vilket indikerar att tjänsterna och mediamixen förändrats mot en större andel digitalt innehåll som ger högre lönsamhet per försäljningskrona, men lägre volymer än traditionell media. God organisk omsättningstillväxt under fjärde kvartalet uppvisar bland annat Nowa Empower, Safir Communication, Kunskapskraft & Media samt Websearch.

Bruttovinst (Byråintäkt)

Byråintäkten för kvartalet uppgick till 21 896 tkr (19 804 tkr), en ökning med 11% jämfört med motsvarande period föregående år. Bruttovinstmarginalen kunde därmed öka från 18,3% till 23,3%. Ökningen beror på ökade marginaler i mediadelen samt högre förädlingsvärde i tjänsteportföljen genom ökad digitalisering. Framförallt har koncernens största verksamhet Nowa Kommunikation ökat sin bruttovinst väsentligt.

Kostnader

Rörelsekostnaderna under kvartalet uppgick till 92 952 tkr (126 257 tkr), fördelat på köpt media och externa tjänster 76 042 tkr (91 647 tkr), personalkostnader 14 926 tkr (14 136 tkr), övriga kostnader 1 tkr (-) och avskrivningar 1 983 tkr (20 474 tkr). Kostnaderna har minskat totalt beroende på en lägre volym förmedlad media samtidigt som tjänsteinnehållet ökat i kundleveransen. Därmed har personalkostnaderna ökat något medan kostnader för köpt media och externa tjänster gått ned. Avskrivningarna härrör främst från de goodwillavskrivningar som görs på de förvärvade bolag som konsolideras. Föregående år påverkades avskrivningarna av den engångsnedskrivning av balanserade utvecklingskostnader om 20 000 tkr som gjordes i årsbokslutet.

Rörelseresultat före avskrivningar

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för perioden oktober-december 2023 uppgick till 3 128 tkr jämfört med 2 644 tkr samma period föregående år. För en bättre jämförelse är resultatet för fjärde kvartalet 2022 minskat med den positiva icke kassaflödespåverkande koncerneffekt vid ägarförändring i intressebolag med 3 182 tkr som uppstått genom omklassificeringar i resultaträkningen.

Resultatförbättringar för bland annat Context Media, Prodekor, Safir, Fabuleux och Websearch jämfört med andra kvartalet föregående år påverkar positivt. EBITDA-marginalen ökar därmed från 2,4% till 3,3% under perioden.

Avskrivningar

Under kvartalet har resultatet belastats med avskrivningar och nedskrivningar, 1 983 tkr (20 474 tkr) varav 1 915 tkr (20 062 tkr) avser avskrivningar av balanserade utvecklingskostnader och förvärvsgoodwill. 2022 påverkades avskrivningarna av den engångsnedskrivning av balanserade utvecklingskostnader om 20 000 tkr som gjordes i årsbokslutet.

Rörelseresultat efter finansiella poster

Rörelseresultatet efter finansiella poster ökat under kvartalet till 540 tkr (-14 707 tkr). Räntenettet försämrades till -364 tkr (-58 tkr) beroende på högre räntekostnader och ökad skuldsättning.

Kassaflödesanalys

Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet var 17 526 tkr. Det höga kassaflödet beror bland annat på att enskild fordran på en kund om 12 000 tkr var obetald över kvartalsskiftet september-oktober. Därefter har fordran betalats i god ordning.

Finansiell utveckling, 1 januari–31 december 2023, Koncernen

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för perioden januari-december 2023 uppgick till 298 921 tkr (336 256 tkr), en minskning med 11% jämfört med motsvarande period 2022. Nedgången förklaras främst av minskad mediaomsättning i Nowa Kommunikation. Samtidigt ökar Nowa Kommunikation sin byråintäkt och EBITDA vilket indikerar att tjänsterna och mediamixen förändrats mot en större andel digitalt innehåll som ger högre lönsamhet per försäljningskrona, men lägre volymer än traditionell media. Ett antal verksamheter uppvisar fortsatt hög tvåsiffrig organisk tillväxt för året. Bland dessa återfinns; Context Media, Nowa Empower, KKM, Safir Communication, Websearch och Jetty.

Bruttovinst (Byråintäkt)

Byråintäkten för perioden januari-december 2023 uppgick till 78 452 tkr (67 307 tkr), en ökning med 17% jämfört med motsvarande period föregående år. Bruttovinstmarginalen kunde därmed öka från 20,0% till 26,2%. Ökningen beror på ökade marginaler i mediadelen samt högre förädlingsvärde i tjänsteförloppen genom ökad digitalisering. Framförallt har Koncernens största verksamhet Nowa Kommunikation ökat sin bruttomarginal väsentligt.

Kostnader

Rörelsekostnaderna för perioden januari-december 2023 uppgick till 299 116 tkr (352 765 tkr), fördelat på köpt media och externa tjänster 236 207 tkr (281 538 tkr), personalkostnader 54 340 tkr (48 730 tkr), övriga externa kostnader 146 tkr (60 tkr) och avskrivningar 8 423 tkr (26 215 tkr).

Kostnaderna har minskat totalt beroende på en lägre volym förmedlad media samtidigt som tjänsteinnehållet ökat i kundleveransen. Därmed har personalkostnaderna ökat beroende på koncernuppbyggnad och ökat tjänsteinnehåll medan kostnader för köpt media och externa tjänster gått ned. Avskrivningarna härrör främst från de goodwillavskrivningar som görs på de förvärvade bolag som konsolideras. Föregående år påverkades avskrivningarna av den engångsnedskrivning av balanserade utvecklingskostnader om 20 000 tkr som gjordes i årsbokslutet.

Rörelseresultat före avskrivningar

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för perioden januari-december 2023 uppgick till 10 254 tkr jämfört med 6 900 tkr samma period föregående år. För en bättre jämförelse är resultatet för helåret 2022 minskat med

den icke kassaflödespåverkande koncerneffekt vid ägarförändring i intressebolag med 3 779 tkr som uppstått genom omklassificeringar i resultaträkningen. Ökningen i EBITDA beror på resultatförbättringar för ett antal verksamheter, bland andra Nowa Kommunikation, Context Media, Prodekor och Nowa Empower jämfört med samma period föregående år. Till EBITDA kommer även resultat från andelar i intressebolag med +1 001 tkr främst från Safir Communication och Websearch. Med ovan nämnd justering för omklassificering 2022 ökade EBITDA-marginalen därmed från 2,1% till 3,4% under året.

Investeringar

Koncernens investeringar uppgick till 14 298 tkr (5 519 tkr) under perioden januari-december 2023 och avser främst förvärv av aktier i intressebolagen Safirab och Fabuleux, tilläggsinvestering i KKM samt tilläggsköpeskillningar i KKM och Prodekor i förvärv som genomförts under 2021 och 2022.

Avskrivningar

Under perioden januari-december 2023 har resultatet belastats med avskrivningar på 8 423 tkr (26 215 tkr) varav 7 996 tkr (26 108 tkr) avser immateriella avskrivningar (goodwill och balanserade utvecklingskostnader). 2022 påverkades avskrivningarna av den engångsnedskrivning av balanserade utvecklingskostnader om 20 000 tkr som gjordes i årsbokslutet.

Rörelseresultat efter finansiella poster

Rörelseresultatet efter finansiella poster ökade under perioden till 763 tkr (-15 761 tkr). Räntenettet försämrades till -829 tkr (-242 tkr) beroende på högre räntekostnader och ökad skuldsättning.

Kassaflödesanalys

Kassaflödet från den löpande verksamheten under året var 10 827 tkr jämfört med 10 199 tkr samma period föregående år. Förbättringen beror främst på minskade rörelsekapitalbindningar. Periodens kassaflöde uppgick till -2 660 tkr (1 709 tkr) vilket förklaras av de genomförda förvärven av Safirab och Fabuleux under första kvartalet. Den kontanta delen av dessa förvärv finansierades till ca 50% med lån och resterande del med likvida medel i kassan varvid periodens kassaflöde har påverkats negativt.

Likviditet och finansiering

Koncernens likvida medel uppgick till 17 531 tkr (20 192 tkr) den 31 december 2023. Koncernen hade räntebärande skulder på 6 572 tkr (2 891 tkr) vid periodens slut.

Eget kapital

Eget kapital i Bolaget uppgick vid periodens slut till 46 986 tkr (51 243 tkr). Soliditeten uppgick därmed till 36,7% (42,3%) vid periodens slut. Eget kapital har främst minskat sedan föregående år beroende på den lämnade utdelningen i juni 2023 och det negativa resultatet efter skatt 2023.

Aktiekapital

Bolagets aktiekapital uppgick per den 31 december 2023 till 17 968 322 kr fördelat på 16 334 838 utestående aktier. Aktiernas kvotvärde är 1,1 kr. Vid årsstämma i juni 2023 beslutades om omvänd split 10:1 varvid antalet aktier minskade genom delning med 10.

Personal

Antalet anställda per den 31 december 2023 uppgick till 65 (60).

Aktien

Thinc Collective AB:s aktie är listad på Spotlight Stock Market under kortnamnet THINC. Aktien har ISIN-kod SE0020358281. Bolaget hade per den 30 december 2023 cirka 1 200 aktieägare.

Optionsprogram

Extra bolagsstämma i Bolaget beslutade under december 2022 om utgivning av 10 000 000 teckningsoptioner som incitamentsprogram riktat mot personal och ledning till ett lösenpris om 0,45 kronor per aktie som löper ut 2026-03-31. Optionerna har under januari 2023 erbjudits personalen varvid 9 000 000 har tecknats vid rapporttillfället. Programmet innebär en maximal utspädning om ca 5,2%.

Väsentliga risker och osäkerheter i verksamheten

Thinc Collective är genom sin verksamhet exponerat för risker och osäkerhetsfaktorer. Information om riskerna återfinns i senaste årsredovisning 2022. Dessa överensstämmer med de risker bolaget identifierar idag.

Säsongsvariationer

Försäljningen varierar över kvartalen. Dotterbolagens försäljning fluktuerar över året i linje med totala medie- och kommunikationsinvesteringarna i marknaden där historiskt sett kvartal två och fyra är de starkaste perioderna.

Resultaträkning Koncernen

Kr (om inget annat anges)	1 okt–31 dec		1 jan–31 dec	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	93 950 790	108 020 443	298 920 691	336 256 236
Aktiverat arbete för egen räkning	84 073	-	529 133	-
Övriga rörelseintäkter	119 192	407 155	496 219	971 996
Summa intäkter	94 154 055	108 427 598	300 947 881	337 228 232
Handelsvaror	-72 054 328	-88 215 594	-220 468 919	-268 949 999
Övriga externa kostnader	-3 987 682	-3 431 734	-15 738 106	-12 588 267
Personalkostnader	-14 925 753	-14 136 281	-54 339 988	-48 729 658
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 982 904	-20 474 047	-8 423 391	-26 215 362
Övriga rörelsekostnader	-1 096	-111	-146 015	-60 408
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	-57 409	3 181 310	1 001 838	3 778 954
Summa	-93 009 172	-123 076 457	-298 114 581	-352 764 740
Rörelseresultat	1 144 883	-14 648 859	1 831 462	-15 536 508
Resultat från andelar i koncernföretag	-240 598	-	-240 598	-73 751
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	-	-	-	91 868
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	72 345	19 448	101 299	43 941
Räntekostnader och liknande resultatposter	-436 676	-77 354	-929 521	-286 109
Summa	-604 929	-57 906	-1 068 820	-224 051
Resultat efter finansiella poster	539 954	-14 706 765	762 642	-15 760 559
Skatt på årets resultat	-2 099 359	-2 535 355	-2 003 801	1 881 072
Uppskjuten skatt	-	4 011 869	-	-
Årets resultat	-1 559 405	-13 230 251	-1 241 158	-13 879 487
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	-1 304 222	-13 206 011	-729 462	-14 405 590
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-255 183	-24 240	-511 696	526 103

Balansräkning Koncernen

Kr (om inget annat anges)	31 dec 2023	31 dec 2022
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	8 107 680	6 882 653
Goodwill	34 531 527	41 535 496
Summa immateriella anläggningstillgångar	42 639 207	48 418 149
Maskiner och andra tekniska anläggningar	0	2 486
Inventarier, verktyg och installationer	681 823	375 999
Förbättringsutgift på annans fastighet	34 043	48 372
Summa materiella anläggningstillgångar	715 866	426 857
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	12 603 462	576 959
Andra långfristiga värdepappersinnehav	35 376	35 376
Andra långfristiga fordringar	225 974	359 574
Summa finansiella anläggningstillgångar	12 864 812	971 909
Summa anläggningstillgångar	56 219 885	49 816 915
Råvaror och förnödenheter	143 995	118 001
Summa varulager	143 995	118 001
Kundfordringar	46 728 208	44 256 076
Fordringar hos intresseföretag och gemensamt styrda företag	40 392	125 000
Aktuella skattefordringar	482 772	37 160
Övriga fordringar	1 229 960	2 556 545
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 650 676	3 937 511
Summa kortfristiga fordringar	54 132 008	50 912 292
Kassa och bank	17 530 878	20 192 448
Summa kassa och bank	17 530 878	20 192 448
Summa omsättningstillgångar	71 806 881	71 222 741
Summa tillgångar	128 026 766	121 039 656

Balansräkning Koncernen, fortsättning

Kr (om inget annat anges)	31 dec 2023	31 dec 2022
Aktiekapital	-17 968 322	-17 005 822
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-12 715 081	-14 712 460
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	-30 683 403	-31 718 282
Innehav utan bestämmande inflytande	-16 302 794	-19 524 926
Eget kapital hänförligt till minoritetsintresset	-16 302 794	-19 524 926
Summa eget kapital	-46 986 197	-51 243 208
Uppskjuten skatteskuld	-1 108 161	-1 314 335
Summa avsättningar	-1 108 161	-1 314 335
Skulder till kreditinstitut	-181 819	-454 546
Övriga långfristiga skulder	-1 750 000	0
Summa långfristiga skulder	-1 931 819	-454 546
Checkräkningskredit	-1 594 519	-267 927
Skulder till kreditinstitut	-3 045 930	-2 168 159
Förskott från kunder	-7 750	-14 145
Leverantörsskulder	-26 531 765	-20 305 249
Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag	-3 344	0
Aktuella skatteskulder	-1 435 029	-3 337 463
Övriga skulder	-11 115 590	-9 144 377
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-34 266 662	-32 790 247
Summa kortfristiga skulder	-78 000 589	-68 027 567
Summa eget kapital och skulder	-128 026 766	-121 039 656

Kassaflödesanalys Koncernen

Tkr (om ej annat anges)	1 okt–31 dec 2023	1 jan–31 dec 2023	1 jan–31 dec 2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	1 145	1 831	-19 315
Justering för ej likviditetspåverkande poster	2 050	7 443	26 168
Erhållen ränta	72	101	44
Erhållen utdelning	67	67	160
Erlagd ränta	-437	-929	-286
Betald skatt	-131	-4 558	-867
Kassaflöde från löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	2 766	3 955	5 904
Förändringar rörelsekapital			
Förändring varulager	-46	-26	198
Förändring kundfordringar	6 454	-2 472	-3 165
Förändring korta fordringar	2 063	-302	88
Förändring lev. skulder	9 448	6 227	222
Förändring övriga skulder	-3 159	3 445	6 952
Kassaflöde från löpande verksamheten	17 526	10 827	10 199
Investeringsverksamhet			
Investeringar materiella anläggningstillgångar	-89	-611	-161
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-825	-2 418	-1 413
Avyttring materiella anläggningstillgångar	0	0	255
Investeringar i koncernföretag /transaktion med minoritet	0	-1 021	-3 726
Investeringar i intressebolag	-350	-10 382	-635
Avgående långa fordringar	0	134	161
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 264	-14 298	-5 519

Kassaflödesanalys Koncernen, fortsättning

Tkr (om ej annat anges)	1 okt-31 dec 2023	1 jan-31 dec 2023	1 jan-31 dec 2022
Finansieringsverksamhet			
Nyemission	0	2 625	0
Transaktion minoritet	0	360	0
Utdelning minoritet	0	-2 764	-2 337
Utdelning aktieägare	0	-3 092	0
Förändring checkkredit	-3 913	1 327	-923
Förändring skuld kreditinstitut	-414	605	289
Förändring långfristiga skulder	0	1 750	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 327	811	-2 971
Periodens kassaflöde	11 935	-2 660	1 709
Likvida medel vid periodens början	5 596	20 191	15 144
Förvärvat banksaldo	0	0	3 338
Likvida medel vid periodens slut	17 531	17 531	20 191

Rapport över förändringar i eget kapital Koncernen

Tkr (om ej annat anges)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Minoritetsintresse	Totalt eget kapital
Ingående balans 2022-01-01	17 006	25 776	5 132	13 951	61 865
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Utdelning				-2 337	-2 337
Transaktion med minoritet			-1 796	7 386	5 590
Omräkningsdifferenser			4		4
Årets resultat			-14 405	526	-13 879
Utgående balans 2022-12-31	17 006	25 776	-11 065	19 526	51 243

Tkr (om ej annat anges)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Minoritetsintresse	Totalt eget kapital
Ingående balans 2023-01-01	17 006	25 776	-11 065	19 526	51 243
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Nyemission	962	1 663			2 625
Teckningsoptioner		360			360
Utdelning aktieägare			-3 092		-3 092
Utdelning minoritet				-2 764	-2 764
Transaktion med minoritet			-149	2	-147
Tillkommande minoritet			-24	49	25
Omräkningsdifferenser			-23		-27
Årets resultat			-729	-512	-1 241
Utgående balans 2023-12-31	17 968	27 799	-15 082	16 301	46 986

Resultaträkning Moderbolaget

Kr (om inget annat anges)	1 okt-31 dec 2023	1 okt-31 dec 2022	1 jan-31 dec 2023	1 jan-31 dec 2022
Nettoomsättning	2 221 470	1 434 297	7 252 548	6 004 651
Övriga rörelseintäkter	66 800	0	92 941	5 811
Summa	2 288 270	1 434 297	7 345 489	6 010 462
Övriga externa kostnader	-3 336 376	-2 396 686	-11 788 821	-10 013 607
Personalkostnader	-1 860 476	-2 003 090	-7 599 929	-6 809 246
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-24 418	-2 630	-33 418	-9 550
Summa	-5 221 270	-4 402 406	-19 422 168	-16 832 403
Rörelseresultat	-2 933 000	-2 968 109	-12 076 679	-10 821 941
Resultat från andelar i koncernföretag	-270	-1 668 902	13 473 345	3 968 560
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	160 000
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	-	-	-	91 868
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	4 415	2 398	15 286	17 292
Räntekostnader och liknande resultatposter	-308 314	-42 106	-562 779	-123 388
Summa	-304 169	-1 708 610	12 925 852	4 114 332
Resultat efter finansiella poster	-3 237 169	-4 676 719	849 173	-6 707 609
Bokslutsdispositioner				
Koncernbidrag	10 000 000	7 675 000	10 000 000	7 675 000
Resultat före skatt	6 762 831	2 998 281	10 849 173	967 391
Skatt på årets resultat	-	-	-	-
Uppskjuten skatt	-	-	-	-
Årets resultat	6 762 831	2 998 281	10 849 173	967 391

Balansräkning Moderbolaget

Kr (om inget annat anges)	31 dec 2023	31 dec 2022
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Balanserade utvecklingskostnader	119 255	0
Inventarier, verktyg och installationer	104 527	52 600
Andelar i koncernföretag och intressebolag	130 023 010	116 818 847
Andra långfristiga fordringar	130 246 792	116 871 447
Summa anläggningstillgångar	128 263 160	116 871 447
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	10 825	98 530
Övriga fordringar	3 922 306	2 431 160
Likvida medel	1 051 002	528 518
Summa omsättningstillgångar	4 984 133	3 058 208
Summa tillgångar	135 230 925	119 929 655
Eget kapital och skulder		
Aktiekapital	-17 968 322	-17 005 822
Övrigt tillskjutet kapital	-124 154 205	-122 143 705
Annat eget kapital inklusive årets resultat	36 578 498	44 347 703
Summa eget kapital	-105 544 029	-94 801 824
Avsättningar och skulder		
Långfristiga skulder	-11 788 384	-10 311 110
Kortfristiga skulder	-17 898 512	-14 816 721
Summa avsättningar och skulder	-29 686 896	-25 127 831
Totalt eget kapital och skulder	-135 230 925	-119 929 655

Not 1: Redovisningsprinciper

Thinc Collective AB upprättar redovisningar i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Not 2: Nyckeltal

Eget kapital per aktie:

Eget kapital dividerat med antal aktier på balansdagen.

Genomsnittligt antal aktier:

Det genomsnittliga antalet aktier i Thinc Collective har beräknats utifrån en viktning av det historiska antalet utestående aktier i Thinc Collective efter varje genomförd nyemission gånger antal dagar som respektive antal aktier varit utestående.

Resultat per aktie:

Nettoresultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Soliditet:

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen (totala tillgångar).

Styrelsens intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna kvartalsrapport ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Denna kvartalsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

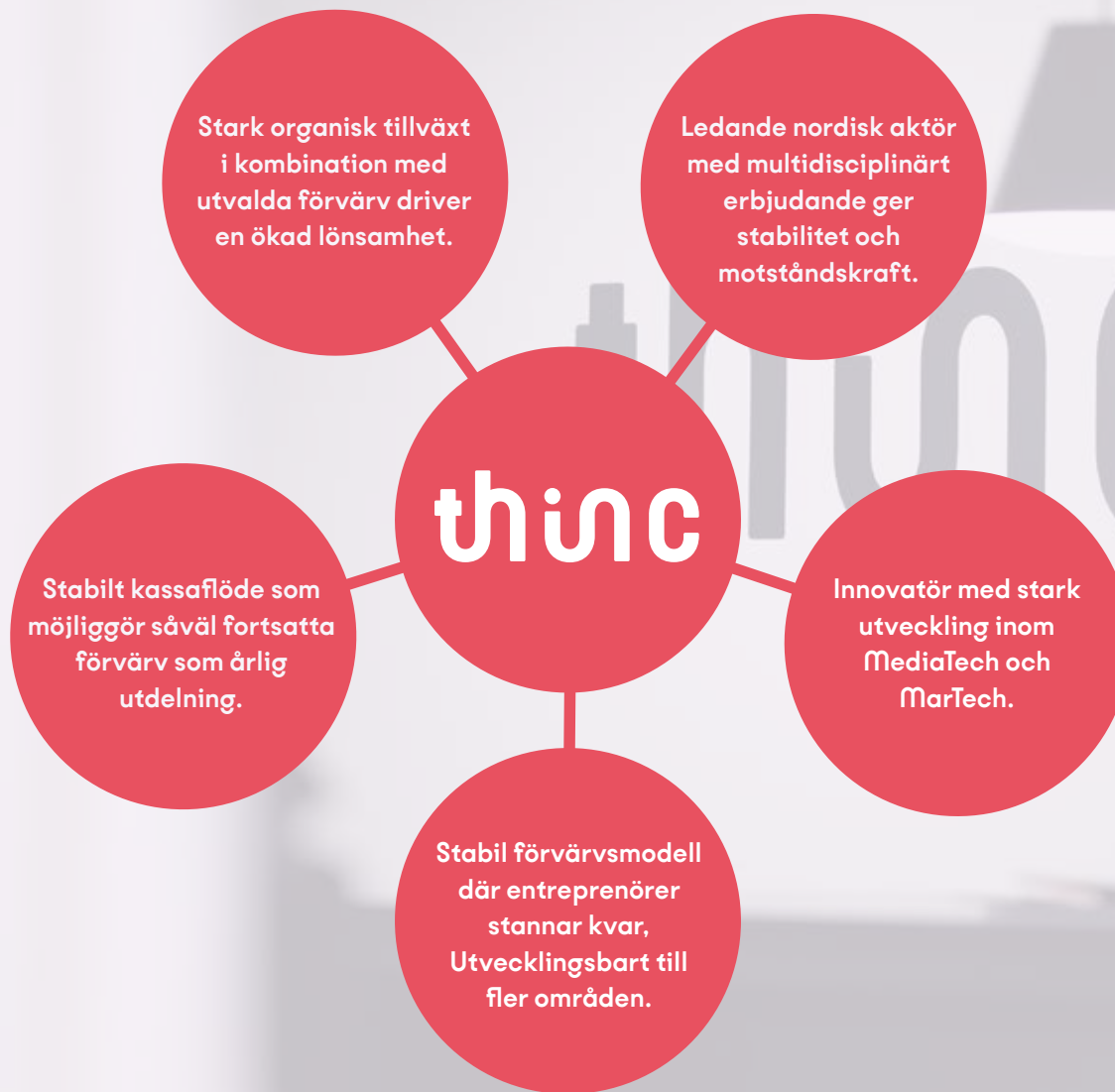
Göteborg, den 28 februari 2024
Styrelsen för Thinc Collective AB (publ)

Kalender

Kommande informationstillfällen:

- 2024-04-23: Årsredovisning 2023
- 2024-05-17: Kvartalsrapport Q1 2024
- 2024-05-23: Årsstämma
- 2024-08-28: Kvartalsrapport Q2 2024
- 2024-11-20: Kvartalsrapport Q3 2024
- 2025-02-27: Bokslutskommuniké 2024

Varför investera i Thinc-aktien?



THE
INCREDIBLE
COLLECTIVE