

Kvartalsrapport

Q2 2023

Thinc Collective AB
1 april – 30 juni 2023

thinc



Fokus på marginaler ger effekt men lågkonjunktur påverkar*

Andra kvartalet 1 april – 30 juni 2023, Koncernen

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 64 545 tkr (91 428 tkr), vilket motsvarar en minskning om 29%
- Bruttovinsten (Byråintäkten) minskade med 5% till 19 497 (20 536 tkr)
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 30,2% (22,4%)
- Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA minskade till 1 112 tkr (3 179 tkr)
- EBITDA - marginalen för perioden minskade till 1,7% (3,3%)
- Resultat efter finansnetto för perioden uppgick till -1 169 tkr (1,252 tkr)
- Nettoresultat per aktie efter skatt uppgick till -0,07 kr (0,09 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 8 957 tkr
- Eget kapital per den 30 juni 2023 uppgick till 49 358 tkr (58 341 tkr)
- Likvida medel per den 30 juni 2023 uppgick till 17 286 tkr (17 558 tkr)

Viktiga händelser 1 april – 30 juni 2023

Lena F Stenberg föreslås som ny ledamot i styrelsen efter Rune Nordström, som avböjt omval

Nowa Kommunikation vinner ny upphandling för Luleå Tekniska Universitet. Uppdraget värderas till 40 mkr över fyra år

Göteborg Stad Inköp väljer att teckna ramavtal med Thincbolaget Nowa Kommunikation gällande strategisk kommunikation samt redaktionella kommunikationstjänster. Nowa Kommunikation, som en av flera leverantörer, uppskattar avtalets värde för egen del till 20 mkr över avtalsperioden

Vid årsstämman i Thinc Collective AB (publ) ("Thinc Collective" eller "Bolaget") den 26 maj 2023 beslutades om sammanläggning av aktier, varvid tio befintliga aktier ska läggas samman till en aktie (sammanläggning 1:10).

Årsstämman beslutade om utdelning till aktieägare med 20 öre per aktie (efter sammanläggning av aktier)

**Jämfört med motsvarande period föregående år.*

Perioden 1 januari – 30 juni 2023, Koncernen

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 138 363 tkr (163 683 tkr), vilket motsvarar en minskning om 15%.
- Bruttovinsten (Byråintäkten) ökade med 11% till 39 246 tkr (35 286 tkr).
- Bruttovinstmarginalen ökade till 28,3% (21,5%)
- Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA ökade till 5 316 tkr (3 999 tkr)
- EBITDA - marginalen för perioden ökade till 3,8% (2,4%)
- Resultat efter finansnetto för perioden uppgick till 907 tkr (550 tkr)
- Nettoresultat per aktie efter skatt uppgick till 0,06 kr (0,04 kr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 5 448 tkr (9 620 tkr)

Viktiga händelser efter periodens slut

Thinc Collective lanserar ny digital fullservicebyrå; Tundran Digital Explorers AB

VD har ordet



Fokus på marginaler ger effekt men lågkonjunktur påverkar

Efter ett mycket starkt första kvartal har vi sett en viss försvagning under det andra kvartalet. Trots att omsättningen minskar med 30% under kvartalet är dock vår byråintäkt (bruttovinst) förhållandevis stabil, vilket i grunden är viktigast för en byråverksamhet. Dessutom fortsätter våra bruttomarginaler att öka väsentligt. Detta avspeglar att vi fattar rätt beslut i prissättning mot kund och vi gör rätt i vårt upphandlingsarbete. Att EBITDA är lägre under kvartalet jämfört med föregående år beror på att vi gjort ett antal centrala satsningar i långsiktig tillväxt och kompetensuppbyggnad som ökat vår overhead tillfälligt till del.

Utvecklingen i de olika verksamheterna

Det är glädjande att flertalet verksamheter fortfarande levererar god lönsamhet under kvartalet. Bland dessa finns bland annat Nowa Kommunikation (EBITDA +2 380 kSEK), Context Media (+1 283), Safirab (+1 693) Nowa Empower (+725), Prodekor (+443) och Websearch (+574) som alla har god intjäning och lönsamhet. Vi fortsätter arbetet med de fåtal förlustbringande verksamheter som finns. I Jetty har kostnadsbesparingar minskat förlusten på årsbasis med ca 1 mkr. DNA Agency, Tigerton och Thinc Digital Labs kommer att samla våra digitala styrkor i ett bolag; Tundran Digital Explorers, vilket kommer att kunna öka den samlade lönsamheten inom digitalt arbete betydligt och stärka

erbjudandet ut mot marknaden. Slutligen pågår ett arbete för att skapa lönsamhet i Habermax och Fabuleux.

Totalt sett är jag mycket nöjd med mixen av bolag och utvecklingen i vår koncern. Vi har flera olika tjänsteinriktningar och kundgrupper som skyddar oss i en konjunkturedgång. När en del verksamheter går ned, har andra faktiskt förmågan att öka.

Varför ökar de centrala kostnaderna under kvartalet?

Att resultatet sjunker beror paradoxalt i huvudsak på att Thinc växer. Vi har koordinerat oss i Göteborg och där skapat synergier och kostnadsfördelar. Med nya förvärv i Stockholm och Kathmandu har arbetet för att skapa samverkan och arbete över gränserna kostat mer än tidigare onboardingprocesser. Vi förbereder för nytt kontor i Stockholm där vi kan samla bolagen i koncernen och därmed skapa skalfördelar samtidigt som vi ser över våra overheadkostnader i de olika bolagen. Att riva stuprören dvs. att skapa en växande koncern som samarbetar över gränserna kostar en del inledningsvis. Ju större vi blir desto lägre blir dock dessa kostnader i förhållande till omsättning och bruttointäkt. Pågående satsningar på affärsområdeschefer, forum för möten mellan bolagen och en tydligare profilering av Thinc som varumärke och koncern är den bas vi behöver för att kunna växa ytterligare. Det nära samarbetet och satsningen har redan resulterat i många nya kunder och vi förväntar oss avkastning på arbetet under kommande år.

Upphandlingsteam

De positiva effekter vi ser av gemensamma initiativ ger oss trygghet att genomföra nästa offensiva satsning för koncernen, nämligen att skapa ett koncerngemensamt upphandlingsteam på fyra personer. Dedikationen och fokuseringen kommer ge resultat, inte minst för de av våra verksamheter som inte är lika offensiva inom offentlig upphandling som övriga bolag.

Fokusområden

Vi fokuserar som bekant på tre saker som röd tråd i vårt förvärvsarbete och inte minst i allt vårt utvecklingsarbete. De tre perspektiven genomsyrar som vi sagt tidigare vår strategi, alla våra beslut.

- 1) Vår modell som innebär att knyta entreprenörer till oss
Vårt arbete med att knyta entreprenörer till oss har under

våren resulterat i investeringar i Safir Communication och FAB Agency. Vi för dialog med flera olika aktörer, i huvudsak med fokus på Stockholm och hoppas återkomma med fler nyheter inom kort.

- 2) Att digitalisera vårt och kundernas arbete för att även kunna påvisa bättre nytta. Under ledning av affärsområdesrådgivaren Fredrik Strauss ser vi allt mer intensivt över vårt digitala arbete och affärsområdet Digital Solutions skapar nya intäktsflöden, nya produkter och nya team tvärs över våra gränser – något som kommer att märkas framför allt under hösten 2023 och under 2024.
- 3) Att skapa en ekonomisk sund koncern och intressant framtid för kunder, aktieägare och anställda. Arbetet med marginalen är det mest synbara av effekterna men vi arbetar också på att stötta de byråer som i lågkonjunkturen går något sämre och det märks tydligt vilken genomslagskraft det är att finnas i en koncern. Allt vi gör handlar i grunden om att skapa ett kassaflöde som tryggar vår verksamhet långsiktigt och kan ge god avkastning till våra aktieägare.

Vår närmaste framtid

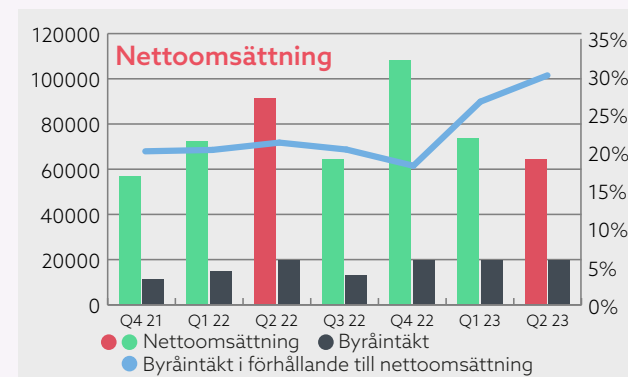
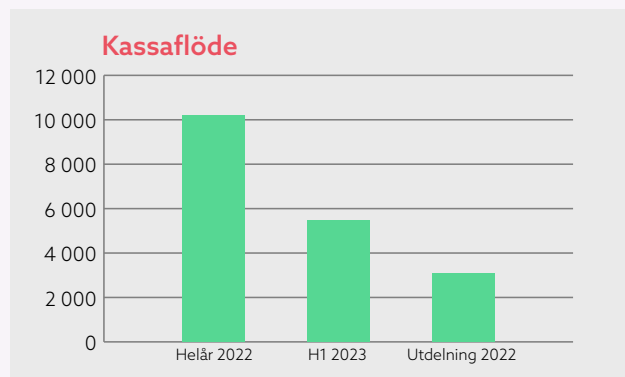
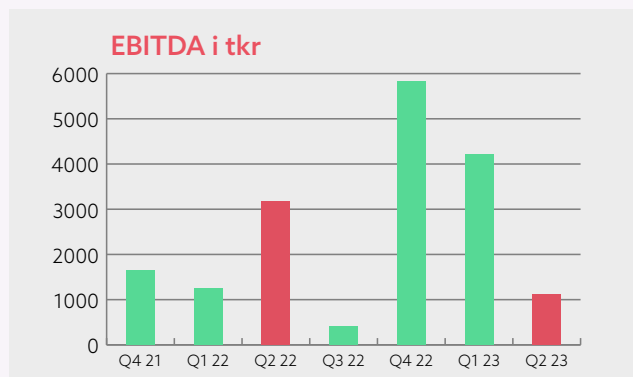
Vår vision; att leda kommunikation i Norden, driver oss framåt. Ibland går det fort och ibland sker det mesta bakom kulisserna. Att vi lyckas så bra som vi gör i en lågkonjunktur är något vi är nöjda med. Det är ju faktiskt ett mycket bra första halvår som vi har haft! Förutom att bli "best in class" i Norden på sikt, arbetar vi också självklart med det "lilla". Det är allt från att vässa vårt arbete vid nykundsanskaffning till att hantera våra kostnader. Under våren har försvagningen av konjunkturen blivit allt tydligare, vilket har föranlett en rad åtgärder från vår sida. Det är allt från översyn av bemanning till synergier vid skalfördelar och fortsatt intensifierat nykundsarbete. Vi hoppas arbetet kommer att ge effekt redan i höst, men Q3 är i vår bransch alltid en modest period. Så även om vi tror på ytterligare vässad lönsamhet, så är det Q4 som i summa kronor avgör hösten. Sammantaget kan vi dock säga att vi ligger väl i fas med våra långsiktiga utvecklingsplaner.

Anders Wallqvist, VD
Göteborg i augusti 2023

Finansiell utveckling i sammandrag

Tkr (om ej annat anges)	1 april-30 juni		1 jan-30 juni		1 jan-31 dec
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	64 545	91 428	138 363	163 683	336 256
Bruttovinst (Byråintäkt)	19 497	20 536	39 246	35 286	67 307
Bruttovinstmarginal	30,2%	22,4%	28,3%	21,5%	20,0%
EBITDA	1 112	3 179	5 316	3 999	10 679
EBITDA-marginal	1,7%	3,3%	3,8%	2,4%	3,2%
Resultat efter finansiella poster	-1 169	1 252	907	550	-15 761
Justerat resultat efter finansiella poster *	-	-	-	-	4 239
Resultat efter skatt	-1 138	1 387	971	820	-13 879
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8 957		5 448	9 620	10 199
Periodens kassaflöde	958		-2 906	2 414	1 710
Likvida medel på balansdagen	17 286	17 558	17 286	17 558	20 192
Eget kapital på balansdagen	49 358	58 341	49 358	58 341	51 243
Räntebärande skulder	9 152	1 790	9 152	1 790	2 891
Balansomslutning	115 987	127 933	115 987	127 933	121 040

* nedskrivning av balanserade utvecklingskostnader med 20 000 tkr



Finansiell utveckling i sammandrag, fortsättning

Nyckeltal	1 april-30 juni		1 jan-30 juni		1 jan-31 dec
	2023	2022	2023	2022	2022
Medelantalet anställda	65	61	66	61	60
Nettoomsättning per medelantal anställd (tkr)	993	1 499	2 096	2 683	5 604
Bruttovinst per medelantal anställd (tkr)	300	336	595	578	1 121
Soliditet	43%	45,6%	43,0%	45,6%	42,3%
Genomsnittligt antal aktier, tusental	15 751	15 459	15 751	15 459	15 459
Antal aktier utestående på balansdagen, tusental	16 335	15 459	16 335	15 459	15 459
Resultat före avskrivningar per aktie (kr)	0,07	0,21	0,33	0,26	0,69
Nettoresultat per aktie efter skatt (kr)	-0,07	0,09	0,06	0,04	-0,90
Eget kapital per aktie	3,13	3,77	3,13	3,77	3,31
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (kr)	0,57	-	0,35	0,62	0,66
Perioden kassaflöde per aktie (kr)	0,06	-	-0,18	0,16	0,11

Fyra affärsområden

Thinc består av 15 bolag inom kommunikations-, och teknikbranschen.

Vi är indelade i fyra affärsområden.



Performance

Affärsområdets företag erbjuder kommunikationstjänster inom medierådgivning och -köp, sociala medier och content, taktisk påverkan, aktivitetsplaner, webbproduktion och interaktionsdesign. Affärsområdets företag hjälper stora, komplexa organisationer med problem som kräver noggrann coachning 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.*



Strategy

Affärsområdets företag erbjuder kommunikationstjänster inom strategisk kommunikationsinsikt i form av undersökningar, analyser och uppföljningar, strategiska planer, målgrupps-, konkurrens-, och omvärldsbevakningar, varumärkesplattformar, PR och IR-arbete, säljstrategier, digital strategi, samt årsredovisningar och hållbarhetsarbete. *Kunderna utgörs av större företag och organisationer så som Tv4, Ravensburger Puzzle /Brio, Göteborgs Stad, E-car Expo, Schenker och RLS Global.*



Creative

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*



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. *Exempel på kunder: eventarrangörer som InterPride, Live Nation, Malmö Stad, Liseberg, Roskildefestivalen och Stockholms Stad.*



Resultat per affärsområde

Performance

Thinc Collective jan-juni 2023 (tkr)	Intäkter			EBITDA			
	2023	2022	Tillväxt	2023	Marginal	2022	Marginal
Bolag (ägarandel)							
Nowa Kommunikation (100%)	61 201	89 960	-32%	7 063	11,5%	4 953	5,5%
Norge (100%)	1 243	2 031	-39%	146	11,7%	175	8,6%
Context (70%)	55 032	55 023	0%	2 660	4,8%	2 753	5,0%
Prodekor (84%)	4 452	5 749	-23%	272	6,1%	514	8,9%
AO Performance	121 928	152 763	-20%	10 141	8,3%	8 395	5,5%

Strategy

Thinc Collective jan-juni 2023 (tkr)	Intäkter			EBITDA			
	2023	2022	Tillväxt	2023	Marginal	2022	Marginal
Bolag (ägarandel)							
Nowa Empower (72,5%)	6 404	4 646	38%	1 082	16,9%	846	18,2%
Safirab (35%)	14 510	13 500	7%	2 004	13,8%	2 795	20,7%
Habermax (70%)	1 672	2 612	-36%	-205	-12,3%	5	0,2%
AO Strategy	10 955	11 416	-4%	1 638	15,0%	2 949	25,8%

Resultat per affärsområde, fortsättning

Creative

Thinc Collective jan-juni 2023 (tkr)	Intäkter			EBITDA			
	2023	2022	Tillväxt	2023	Marginal	2022	Marginal
Bolag (ägarandel)							
KKM (51%)	8 933	7 326	22%	763	8,5%	827	11,3%
Fabuleux (20%)	2 111	1 931	9%	-578	-27,4%	34	1,8%
DNA Agency (74,1%)	1 524	2 880	-47%	-296	-19,4%	-225	-7,8%
Nowadays (51%)	1 079	1 064	1%	111	10,3%	82	7,7%
AO Creative	13 647	13 201	3%	0	0,0%	718	5,4%

Digital Solutions

Thinc Collective jan-juni 2023 (tkr)	Intäkter			EBITDA			
	2023	2022	Tillväxt	2023	Marginal	2022	Marginal
Bolag (ägarandel)							
Jetty (100%)	981	867	13%	-483	-49,2%	-880	-101,5%
Tigerton (70%)	4 072	4 138	-2%	587	14,4%	974	23,5%
Websearch (20%)	5 216	1 382	277%	1 361	26,1%	539	39,0%
AO Digital Solutions	10 269	6 387	61%	1 465	14,3%	633	9,9%

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 Malmö samt växa i Stockholm och Oslo.

Framgång

För att uppnå ovanstående mål lyfter vi fram fyra framgångsfaktorer:

- Förvärv
- Kultur
- Tydlighet
- Ökad försäljning



Finansiella mål 2023–2027

Thinc Collectives långsiktiga mål är:

Att organiskt öka försäljningen snabbare än marknadstillväxten för media och kommunikation. Den genomsnittliga årliga tillväxten ska över tid **överstiga 20%**, inklusive förvärv i syfte att konsolidera marknaden.

Att genomföra 2-3 förvärv årligen inom valda tjänstekategorier och som årligen totalt tillför minst **20-50 mkr** i omsättning.

Thinc Collectives mål är att uppnå en årlig genomsnittlig **EBITDA-marginal om minst 10%** för koncernens tjänsteproducerande bolag och **minst 5%** för koncernens mediarelaterade bolag, mätt som resultat före finansiella poster, skatt och avskrivningar av immateriella tillgångar hänförliga till förvärv, justerat för engångsposter och ställt i relation till nettoomsättningen.

Utdelningspolicy - **Minst 30% av kassaflödet*** skall distribueras till aktieägarna. Utdelningen skall vid varje tillfälle vägas mot koncernens affärsmöjligheter, soliditet och likviditet.

Kapitalstruktur - Thinc Collectives mål är att nettoskulden** inte skall överstiga **2,5 gånger justerad EBITDA** på årsbasis. Skuldsättningen kan tillfälligt vara högre, exempelvis i samband med större förvärv.

*Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändringar av rörelsekapitalet.

**Nettoskuld definieras som räntebärande skulder minus likvida medel.



thinc THE INCRECIBLE COLLECTIVES

Finansiell utveckling 1 april–30 juni 2023, Koncernen

Nettoomsättning

Nettoomsättning för kvartalet uppgick till 64 545 tkr (91 428) en minskning med 29% jämfört med andra kvartalet 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. God organisk omsättningstillväxt under andra kvartalet uppvisar bland annat KKM, Nowa Empower, Fabuleaux och Websearch.

Bruttovinst (Byråintäkt)

Byråintäkten för kvartalet uppgick till 19 497 tkr (20 536) en minskning med 5% jämfört med motsvarande period föregående år. Bruttovinstmarginalen kunde därmed öka från 22,4% till 30,2%. Ökningen beror på ökade marginaler i mediadelen samt högre förädlingsvärde i tjänsteportföljen genom ökad digitalisering. Framförallt har Koncernens största verksamhet Nowa Kommunikation ökat sin bruttomarginal väsentligt.

Kostnader

Rörelsekostnaderna under kvartalet uppgick till 65 409 tkr (89 579), fördelat på köpt media och externa tjänster 49 132 tkr (75 376), personalkostnader 14 070 tkr (12 481), övriga kostnader 26 tkr (-) och avskrivningar 2 129 tkr (1 869). Kostnaderna har minskat totalt beroende på en lägre volym förmedlad media samtidigt som tjänsteinnehållet ökat i kundleveransen. Därmed har personalkostnaderna ökat medan kostnader för köpt media och externa tjänster gått ned. Avskrivningarna hör främst från de Goodwillavskrivningar som görs på de förvärvade bolag som konsolideras.

Rörelseresultat före avskrivningar

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för perioden april-juni 2023 uppgick till 1 112 tkr jämfört med 3 179 tkr samma period föregående år. Minskningen beror framför allt på ökade centrala kostnader i samband med den fortsatta utvecklingen av koncernen samt resultatförsämringar för bland annat Context Media, Prodekor och Tigerton jämfört med andra kvartalet föregående år. Dock har samtliga nämnda verksamhet fortfarande lönsamhet och levererar positiva resultat till koncernen. EBITDA-marginalen minskade därmed från 3,3% till 1,7% under perioden.

Avskrivningar

Under kvartalet har resultatet belastats med avskrivningar och nedskrivningar på 2 129 tkr (1 869) varav 1 809 tkr (1 489 tkr) avser avskrivningar av balanserade utvecklingskostnader.

Rörelseresultat efter finansiella poster

Rörelseresultatet efter finansiella poster minskade under kvartalet till -1 169 tkr (1 387). Räntenettot försämrades till -152 tkr (-76) beroende på högre räntekostnader och ökad skuldsättning.

Kassaflödesanalys

Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet var 8 957 tkr jämfört med 6 743 tkr samma period föregående år. Förbättringen beror främst på minskade bindningar av rörelsekapital. Periodens kassaflöde uppgick till 958 tkr (1 207 tkr) vilket bland annat beror på utdelning av vinst till Thincs aktieägare samt amortering av koncernens nettoskuld.

Finansiell utveckling, 1 januari – 30 juni 2023, Koncernen

Nettoomsättning

Nettoomsättning för första halvåret 2023 uppgick till 138 363 tkr (163 683 tkr), en minskning med 15% 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. Bland dessa återfinns; Nowa Empower, KKM, och Jetty.

Bruttovinst (Byråintäkt)

Byråintäkten för första halvåret 2023 uppgick till 39 246 tkr (35 286) en ökning med 11% jämfört med motsvarande period föregående år. Bruttovinstmarginalen kunde därmed öka från 21,5% till 28,3%. Ökningen beror på ökade marginaler i mediadelen samt högre förädlingsvärde i tjänsteportföljen genom ökad digitalisering. Framförallt har Koncernens största verksamhet Nowa Kommunikation ökat sin bruttomarginal väsentligt.

Kostnader

Rörelsekostnaderna under första halvåret uppgick till 137 482 tkr (163 591 tkr), fördelat på köpt media och externa tjänster 106 512 tkr (136 429 tkr), personalkostnader 27 076 tkr (23 825 tkr), övriga externa kostnader 125 tkr (- tkr) och avskrivningar 4 130 tkr (3 771 tkr).

Kostnaderna har minskat totalt beroende på en lägre volym förmedlad media samtidigt som tjänsteinnehållet ökat i kundleveransen. Därmed har personalkostnaderna ökat medan kostnader för köpt media och externa tjänster gått ned. Avskrivningarna hör främst från de Goodwillavskrivningar som görs på de förvärvade bolag som konsolideras.

Rörelseresultat före avskrivningar

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för första halvåret 2023 uppgick till 5 316 tkr jämfört med 3 999 tkr samma period föregående år. Ökningen beror på resultatförbättringar för ett antal verksamheter bland annat;

Nowa Kommunikation, Nowa Empower, Jetty och Websearch jämfört med första halvåret föregående år. EBITDA-marginalen ökade därmed från 2,4% till 3,8% under perioden.

Investeringar

Koncernens investeringar uppgick till 11 747 tkr (3 246 tkr) under första halvåret och avser främst förvärv av aktier i intressebolagen Safirab och Fabuleux samt tilläggsköpeskillningar i KKM och Prodekor i förvärv som genomförts under 2021 och 2022.

Avskrivningar

Under året har resultatet belastats med avskrivningar på 4 130 tkr (3 771 tkr) varav 3 488 tkr (3 025 tkr) avser immateriella avskrivningar (goodwill och balanserade utvecklingskostnader).

Rörelseresultat efter finansiella poster

Rörelseresultatet efter finansiella poster ökade under kvartalet till 907 tkr (550). Räntenettet försämrades till -278 tkr (-130) beroende på högre räntekostnader och ökad skuldsättning.

Kassaflödesanalys

Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet var 5 448 tkr jämfört med 9 120 tkr samma period föregående år. Försämringen beror främst på förändringar i Rörelsekapitalet samt högre skattebetalningar under 2023. Periodens kassaflöde uppgick till -2 906 tkr (2 404 tkr) vilket främst beror på de genomförda förvärven av Safirab och Fabuleux under första kvartalet. Dessa förvärv finansierades till ca 50% del med lån och resterande del med kontanter varvid periodens kassaflöde har påverkats negativt.

Likviditet och finansiering

Koncernens likvida medel uppgick till 17 286 tkr (17 558) den 30 juni 2023. Koncernen hade räntebärande skulder på 9 152 tkr (1 790 tkr) vid periodens slut

Eget kapital

Eget kapital i Bolaget uppgick vid periodens slut till 49 358 tkr (58 341 tkr). Soliditeten uppgick därmed till 43% (46%) vid periodens slut. Eget kapital har främst minskat sedan föregående år beroende på den nedskrivning av immateriella

rättigheter Jetty som genomfördes per 31 december 2022. .

Aktiekapital

Bolagets aktiekapital uppgick per den 30 juni 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 30 juni 2023 uppgick till 65(66).

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 juni 2023 cirka 1 200 aktieägare.

OPTIONSPROGRAM

Extra bolagsstämma i Bolaget beslutade under december 2022 om utgivning av 1 000 000 teckningsoptioner efter sammanslagning som incitamentsprogram riktat mot personal och ledning till ett lösenpris om 4,5 kronor per aktie som löper ut 2026-03-31. Optionerna har under januari 2023 erbjudits personalen varvid 900 000 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.

Resultaträkning Koncernen

Kr (om inget annat anges)	1 april–30 juni		1 jan–30 juni		1 jan–31 dec
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	64 545 391	91 428 498	138 363 530	163 682 592	336 256 236
Övriga rörelseintäkter	-154 399	-539 594	304 751	570 808	971 996
Summa intäkter	64 390 992	90 888 904	138 668 281	164 253 400	337 228 232
Handelsvaror	-45 048 435	-70 892 781	-99 117 126	-128 396 554	-272 949 999
Övriga externa kostnader	-4 084 116	-4 483 004	-7 335 350	-8 032 190	-8 088 267
Personalkostnader	-14 069 959	-12 480 696	-27 076 289	-23 825 391	-49 229 658
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-2 129 500	-1 869 021	-4 130 204	-3 770 921	-26 215 362
Övriga rörelsekostnader	-25 583	-	-125 282	-	-60 408
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	-51 139	146 600	301 785	433 642	3 778 954
	-65 408 732	-89 578 902	-137 482 466	-163 591 414	-352 764 740
Rörelseresultat	-1 017 740	1 310 002	1 185 815	661 986	-15 536 508
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-73 751	-	-73 751	-73 751
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	-	91 868	-	91 868	91 868
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	6 829	-	26 644	4 725	43 941
Räntekostnader och liknande resultatposter	-158 744	-76 386	-305 042	-135 002	-286 109
Summa finansiella intäkter och kostnader	-151 915	-58 269	-278 398	-112 160	-224 051
Resultat efter finansiella poster	-1 169 655	1 251 733	907 417	549 826	-15 760 559
Resultat före skatt	-1 169 655	1 251 733	907 417	549 826	-15 760 559
Skatt på årets resultat	31 853	-	63 706	-	1 881 072
Uppskjuten skatt	-	134 853	-	269 706	-
Periodens resultat	-1 137 802	1 386 586	971 123	819 528	-13 879 487
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	-1 274 765	735 294	667 321	127 564	-14 405 590
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	136 963	651 287	303 802	691 964	526 103

Balansräkning Koncernen

Kr (om inget annat anges)	30 juni 2023	30 juni 2022	31 dec 2022
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	7 045 561	25 028 147	6 882 653
Goodwill	38 033 507	32 610 464	41 535 496
Summa immateriella anläggningstillgångar	45 079 068	57 638 611	48 418 149
Maskiner och andra tekniska anläggningar	2 486	7 899	2 486
Inventarier, verktyg och installationer	726 741	309 060	375 999
Förbättringsutgift på annans fastighet	48 372	66 329	48 372
Summa materiella anläggningstillgångar	777 599	383 288	426 857
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	11 620 209	3 880 051	576 959
Andra långfristiga värdepappersinnehav	35 376	35 376	35 376
Andra långfristiga fordringar	225 974	359 574	359 574
Summa finansiella anläggningstillgångar	11 881 559	4 275 001	971 909
Summa anläggningstillgångar	57 738 226	62 296 900	49 816 915
Råvaror och förnödenheter	98 001	315 667	118 001
Summa varulager	98 001	315 667	118 001
Kundfordringar	29 873 238	38 201 330	44 256 076
Fordringar hos intresseföretag och gemensamt styrda företag	152 396	-	125 000
Aktuella skattefordringar	1 101 398	-	37 160
Övriga fordringar	1 936 613	3 247 043	2 556 545
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 801 719	6 314 089	3 937 511
Summa kortfristiga fordringar	40 865 364	47 762 462	50 912 292
Kassa och bank	17 285 754	17 558 173	20 192 448
Summa kassa och bank	17 285 754	17 558 173	20 192 448
Summa omsättningstillgångar	58 249 119	65 636 302	71 222 741
Summa tillgångar	115 987 345	127 933 202	121 039 656

Balansräkning Koncernen, fortsättning

Kr (om inget annat anges)	30 juni 2023	30 juni 2022	31 dec 2022
Aktiekapital	-17 968 322	-17 005 822	-17 005 822
Övrigt tillskjutet kapital	-	-122 143 705	-
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-14 273 154	92 932 292	-14 712 460
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	-32 241 476	-46 217 235	-31 718 282
Innehav utan bestämmande inflytande	-17 116 462	-12 123 993	-19 524 926
Eget kapital hänförligt till minoritetsintresset	-17 116 462	-12 123 993	-19 524 926
Summa eget kapital	-49 357 938	-58 341 228	-51 243 208
Avsättningar för uppskjuten skatt	-	-	-
Uppskjuten skatteskuld	-1 250 629	-5 368 802	-1 314 335
Summa avsättningar	-1 250 629	-5 368 802	-1 314 335
Skulder till kreditinstitut	-318 182	-590 910	-454 546
Övriga skulder	-1 750 000	-	-
Summa långfristiga skulder	-2 068 182	-590 910	-454 546
Checkräkningskredit	-3 321 775	-111 283	-267 927
Skulder till kreditinstitut	-3 761 712	-1 199 609	-2 168 159
Förskott från kunder	-110 384	-20 795	-14 145
Leverantörsskulder	-13 682 122	-21 031 230	-20 305 249
Aktuella skatteskulder	-741 971	-949 996	-3 337 463
Övriga skulder	-11 232 872	-8 249 942	-9 144 377
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-30 459 760	-32 069 407	-32 790 247
Summa kortfristiga skulder	-63 310 596	-63 632 262	-68 027 567
Summa eget kapital och skulder	-115 987 345	-127 933 202	-121 039 656

Kassaflödesanalys Koncernen

Tkr (om ej annat anges)	1 april–30 juni 2023	1 jan–30 juni 2023	1 jan–30 juni 2022	1 jan–31 dec 2022
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-1 018	1 186	228	-19 315
Justering för ej likviditetspåverkande poster	2 213	3 838	3 717	26 168
Erhållen ränta	7	27	5	44
Erhållen utdelning	0	0	160	160
Erlagd ränta	-159	-305	-135	-286
Betald skatt	-1 245	-3 660	-1 197	-867
Kassaflöde från löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-202	1 086	2 778	5 904
Förändringar rörelsekapital				
Förändring varulager	20	20	0	198
Förändring kundfordringar	10 789	14 383	3 425	-3 165
Förändring korta fordringar	-689	-3 272	-2 874	88
Förändring lev. skulder	-5 210	-6 623	948	222
Förändring övriga skulder	4 249	-146	5 343	6 952
Kassaflöde från löpande verksamheten	8 957	5 448	9 620	10 199
Investeringsverksamhet				
Investeringar materiella anläggningstillgångar	-489	-489	-139	-161
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-377	-675	-811	-1 413
Avyttring materiella anläggningstillgångar	0	0	255	255
Investeringar i koncernföretag /transaktion med minoritet	-710	-685	-2 077	-3 726
Investeringar i intressebolag	-675	-10 032	-635	-635
Avgående långa fordringar	0	134	161	161
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 251	-11 747	-3 246	-5 519

Kassaflödesanalys Koncernen, fortsättning

Tkr (om ej annat anges)	1 april–30 juni 2023	1 jan–30 juni 2023	1 jan–30 juni 2022	1 jan–31 dec 2022
Finansieringsverksamhet				
Nyemission	0	2 625	0	0
Transaktion minoritet	12	360	0	0
Utdelning minoritet	-2 761	-2 761	-2 337	-2 337
Utdelning aktieägare	-3 092	-3 092	0	0
Förändring checkkredit	2 281	3 054	-1 079	-923
Förändring skuld kreditinstitut	-3 938	1 457	-544	289
Förändring långfristiga skulder	1 750	1 750	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 748	3 393	-3 960	-2 971
Periodens kassaflöde	958	-2 906	2 414	1 709
Likvida medel vid per början	16 328	20 191	15 144	15 144
Förvärvat banksaldo	0	0	0	3 338
Likvida medel vid per slut	17 286	17 285	17 558	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				-2 761	-2 761
Tillkommande minoritet			-24	49	25
Omräkningsdifferenser			-13		-13
Årets resultat			668	303	971
Utgående balans 2023-06-30	17 968	27 799	-13 526	17 117	49 358

Resultaträkning Moderbolaget

Kr (om inget annat anges)	1 april–30 juni 2023	1 april–30 juni 2022	1 jan–30 juni 2023	1 jan–30 juni 2022	1 jan–31 dec 2022
Nettoomsättning	1 644 479	1 400 703	3 171 369	2 835 961	6 004 651
Övriga rörelseintäkter	6 336	480	27 390	5 811	5 811
	1 650 815	1 401 183	3 198 759	2 841 772	6 010 462
Övriga externa kostnader	-3 340 590	-2 568 678	-5 880 450	-4 788 073	-10 013 607
Personalkostnader	-2 061 370	-1 718 480	-4 029 115	-3 239 414	-6 809 246
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-	-57 000	-	-114 000	-9 550
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	--
	-5 401 960	-4 344 158	-9 909 565	-8 141 487	-16 832 403
Rörelseresultat	-3 751 145	-2 942 975	-6 710 806	-5 299 715	-10 821 941
Resultat från andelar i koncernföretag	13 476 667	3 537 482	13 476 667	5 637 462	3 968 560
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	160 000
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	-	91 868	-	160 000	91 868
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	6 103	-	9 530	91 868	17 292
Räntekostnader och liknande resultatposter	-84 405	-38 398	-170 241	-	-123 388
	13 398 365	3 590 952	13 315 956	-62 000	4 114 332
Resultat efter finansiella poster	9 647 220	647 977	6 605 150	527 615	-6 707 609
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	7 675 000
Resultat före skatt	9 647 220	647 977	6 605 150	527 615	967 391
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	-
Uppskjuten skatt	-	-	-	-	-
Årets resultat	9 647 220	647 977	6 605 150	527 615	967 391

Balansräkning Moderbolaget

Kr (om inget annat anges)	1 jan-30 juni 2023	1 jan-30 juni 2022	31 dec 2022
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingskostnader	50 750	-	-
Inventarier, verktyg och installationer	52 600	0	52 600
Andelar i koncernföretag och intressebolag	127 535 812	114 271 963	116 818 847
Andra långfristiga fordringar	0	0	0
Summa anläggningstillgångar	127 639 162	114 271 963	116 871 447
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	217 462	83 904	98 530
Övriga fordringar	5 865 554	5 719 434	2 431 160
Likvida medel	1 542 329	490 391	528 518
Summa omsättningstillgångar	7 625 345	6 293 729	3 058 208
Summa tillgångar	135 264 507	120 565 692	119 929 655
Eget kapital och Skulder			
Aktiekapital	-17 968 322	-17 005 822	-17 005 822
Övrigt tillskjutet kapital	-124 154 205	-122 143 408	-122 143 705
Reserver	0	0	0
Annat eget kapital inklusive årets resultat	40 822 521	44 787 479	44 347 703
Summa Eget kapital	-101 300 006	-94 361 751	-94 801 824
Avsättningar och skulder			
Långfristiga skulder	-11 924 746	-10 447 474	-10 311 110
Kortfristiga skulder	-22 039 755	-15 756 170	-14 816 721
Summa avsättningar och skulder	-33 964 501	-26 203 644	-25 127 831
Totalt eget kapital och skulder	-135 264 507	-120 565 395	-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:

Nettoreultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Soliditet:

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen (totala tillgångar).

Styrelsens intygande

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

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

Göteborg, den 31 augusti 2023
Styrelsen för Thinc Collective AB (publ)

Kalender

Kommande informationstillfällen:

2023-11-17: Kvartalsrapport Q3 2023

2024-02-28: Bokslutskommuniké 2023

2024-05-17: Kvartalsrapport Q1 2024

2024-05-23: Årsstämma i Göteborg kl 16:30

Varför investera i Thinc-aktien?

Stark organisk tillväxt i kombination med utvalda förvärv driver en ökad lönsamhet

Ledande nordisk aktör med multidisciplinärt erbjudande ger stabilitet och motståndskraft

Bred och väldiversifierad kundbas med långa relationer, återkommande intäkter och hög andel offentlig sektor

Fokus på att stärka erbjudandet via kontinuerliga investeringar i organisation och medarbetare

Stabilt kassaflöde som möjliggör såväl fortsatta förvärv som årlig utdelning