

Kvartalsrapport

Q2 2024

Thinc Collective AB
1 april–30 juni 2024

thinc

Omsättning och resultat växer

Andra kvartalet 1 april – 30 juni, Koncernen

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 76 879 tkr (64 545 tkr), vilket motsvarar en ökning om 19%.
- Bruttovinsten (byråintäkten) minskade med 4% till 18 642 tkr (19 497 tkr), även bruttovinstmarginalen minskade till 24,2% (30,2%).
- Rörelseresultat före avskrivningar – EBITDA – ökade till 2 199 tkr (1 112 tkr).
- EBITDA-marginalen för perioden ökade till 2,9% (1,7%).
- Resultat efter finansnetto för perioden uppgick till -53 tkr (-1 169 tkr).
- Nettoresultat per aktie efter skatt uppgick till 0 kr (-0,07 kr).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4 482 tkr (8 957 tkr).
- Eget kapital per den 30 juni 2024 uppgick till 42 279 tkr (49 358 tkr).
- Likvida medel per den 30 juni uppgick till 6 277 tkr (17 286 tkr).

Perioden 1 januari – 30 juni 2024, Koncernen

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 153 312 tkr (138 363 tkr), vilket motsvarar en ökning om 11%.
- Bruttovinsten (byråintäkten) minskade 4% till 37 813 tkr (39 246 tkr). Bruttomarginalen minskade till 24,7% (28,3%).
- Rörelseresultat före avskrivningar – EBITDA – minskade till 3 099 tkr (5 136 tkr).
- EBITDA-marginalen för perioden minskade till 2,0% (3,8%).
- Resultat efter finansnetto för perioden uppgick till -1 401 tkr (907 tkr).
- Nettoresultat per aktie efter skatt uppgick till -0,08 kr (0,06 kr).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 228 tkr (5 448 tkr).

Viktiga händelser 1 april – 30 juni 2024

- Nowa Kommunikation vinner uppdrag från Region Skåne. Bolaget uppskattar värdet till cirka 9 mkr årligen under en fyraårsperiod.
- Thinc presenterar nya Jetty X, nästa generation av evenemangsverktyg.
- Thinc inleder samarbete med reklambyrån Granath. Planen är att samarbetet ska leda till ägarsamarbete, då parterna överenskommit om intentionsavtal att bli delägare.

- Thinc Collective säkrar kontrakt med två kunder avseende mediestrategi, medieförmedling och annonstjänster, tillsammans totalt värda 8 mkr, genom dotterbolagen Nowa Kommunikation och Context Media.
- Thinc Collective förvärvar 30% i kommunikationsbyrån BANG.
- Vid årsstämman i Thinc Collective den 23 maj beslutades om utdelning till aktieägare om 25 öre per aktie.
- Stockholms stad väljer att förnya uppdraget för Nowa Kommunikation gällande annonsförmedlingstjänster. Avtalet gäller från 4 juni 2024 i två år med möjlighet till förlängning i ytterligare två år. Uppskattad volym för ramavtalet är 30 mkr per år.
- Context Media rekryterar Mats Ståhl som ny partner och projektledare vid kontoret i Stockholm.
- Nowa Kommunikation vinner uppdrag för Plikt- och provningsverket till uppskattat försäljningsvärde av 22 mkr under avtalsperioden från 25 juni 2024 och två år framåt med möjlighet till förlängning i ytterligare två år.
- Den nyemission som genomförts i samband med förvärvet av aktier i BANG har registrerats hos Bolagsverket. Antal aktier i bolaget uppgår efter registreringen till 17 064 005 aktier och aktiekapitalet uppgår till 18 770 405,5 kr.

Viktiga händelser efter periodens slut

- Thinc Collective säkrar strategiskt och taktiskt uppdrag för lansering av den tyska researrangören Neckermann Reisen på den nordiska marknaden.

Säsongsvariationer

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

VD har ordet



- Omsättning och resultat växer
- Investeringar skapar bas för fortsatt tillväxt
- Marknadstillväxten upp under juni-juli

Andra kvartalet vänder uppåt

Årets andra kvartal bryter trenden från första kvartalet. Vi växer både omsättningsmässigt och i resultat mot föregående år, trots lågkonjunktur.

Thinc utvecklas positivt och har en tydlig tillväxtplan. Den beskriver bland annat att strukturen och affärerna i dotterbolagen måste förstärkas och utvecklas. Marknaden har mattats av mer under 2024 vilket har påverkat våra bruttomarginaler negativt. Genom idogt strukturarbete kombinerat med försäljningstillväxt håller vi trots det uppe vårt EBITDA.

Under 2024 har satsningar som lyfter Thincs utbud, profilering och långsiktighet skett. Så som investeringar i nytt Stockholmskontor, förstärkning av affärsområdesrådgivare, produktifiering av plattformar hos dotterbolaget KKM, skapande av dotterbolag för fokusering mot Stockholmsmarknaden för Context Media och

relansering av systemet Jetty samt diverse andra satsningar. Sammantaget har dessa investeringar skapat en bas för ytterligare tillväxt.

Glädjande är att vi under kvartalet sammantaget omsätter 76,8 mkr jämfört med 64,5 mkr 2023, vilket motsvarar en tillväxt på 19%. Vår byråintäkt (bruttovinst) ligger på 18,6 mkr (19,4) och EBITDA landar på 2,2 mkr (1,1). Särskilt glädjande är förbättringen av EBITDA-marginalen från 1,7% föregående år till 2,9%.

Marknaden och Thinc

Prognosen för resten av året har sammanställts och trots nedgången i marknaden under första halvåret är koncernens bolag och därmed jag trygga med att leverera enligt vår tillväxtplan.

Enligt Sveriges Mediebyråers rapport som publicerades 13 augusti har marknadstillväxten och mediainvesteringarna vänt upp under sommaren och varit mycket höga under juni-juli, vilket harmonierar med den bild Thinc har. Vi hoppas att denna utveckling fortsätter under resten av 2024.

2024 är för Thinc ett år av konsolidering och arbete med marginaler. Det gäller allt från satsningen i Stockholm och paketeringsarbete men framför allt att arbeta igenom och få ut full potential i våra nya förvärv och samarbeten såsom BANG, LikeHouse, Granath och The Mission.

Utvecklingen inom våra olika affärsområden

Affärsområde Performance fortsätter vara starkt och växer med nya avtal. Context Media delar ansvar för den nya kunden Neckermann Reisen, Nowa Kommunikation vinner ytterligare upphandlingar såsom Trafikverket och även om marginalen minskar något i en lågkonjunktur märks ingen avmattning i försäljningstillväxten.

AO Digital Solutions går framåt vad det gäller utveckling och lösningar, som till exempel delägandet i AI Get It; en satsning för att med hjälp av AI underlätta access till webben för människor med funktionsnedsättning. Satsningen har bland annat fått 125 000 USD i stöd av Social Tides och Google som tror på projektet. Framgångsrikt har också lanseringen av nya generationen av Jetty varit. Ett stort antal kunder har provat den under sommaren med mycket gott resultat och lovord. De mer traditionella tjänsterna som programmering och webb har minskat något under året.

AO Strategy har en tudelad utveckling där Safirs utveckling stannat av något på grund av minskat antal börsintroduktioner, något som påverkar hela branschgrenen, men där Empower växt genom start av dotterbolaget Empower Stockholm. Insiktsbolaget Habermax har vänt nedåtgående trend de senaste åren och utvecklas allt bättre.

AO Creative minskar något mot 2023. Erfarenhetsmässigt är just kreativ näring det som stryker mest på foten vid en lågkonjunktur men också det som växer tillbaka snabbast och med högst marginal när konjunkturen vänder. Inget av bolagen går dåligt men har en något lägre beläggning än föregående år. Undantaget är FAB Agency som växt markant jämfört med tidigare kvartal.

Vår närmaste framtid

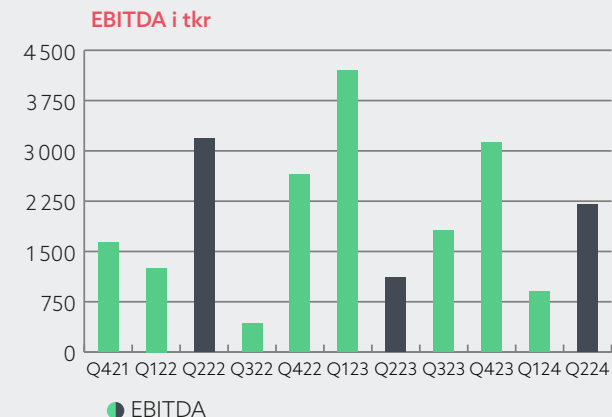
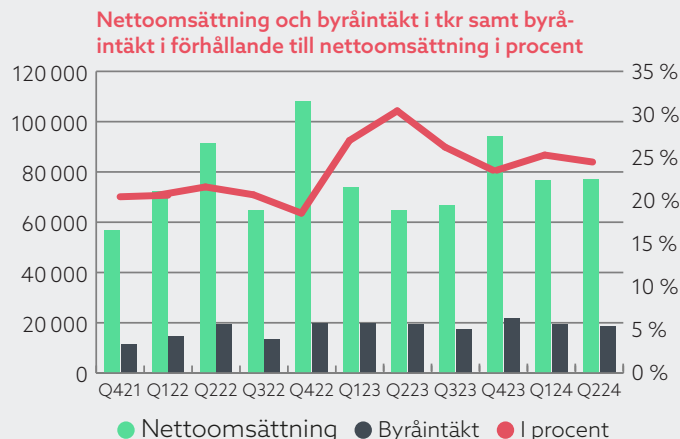
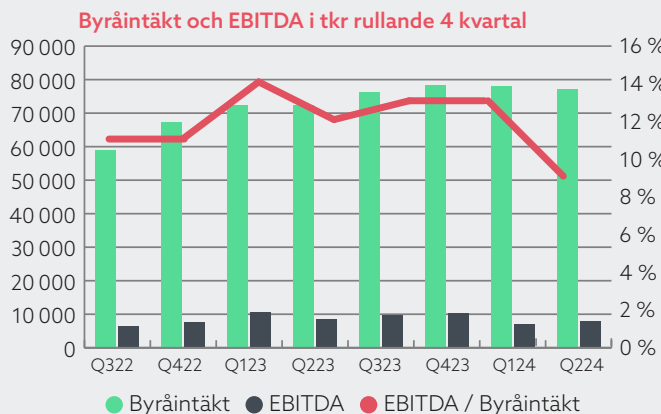
2024 kommer inte bara att vara ett teknikens och säljarbetets år utan också marginalarbetets år. Thinc har nu 133 medarbetare, tre nya byråer och nya globala samarbeten som allt och alla kommer leda till ökad marginal och vinst men det kräver tid och uthållighet. Basen är nu på plats. Nu växlar vi ut och upp.

Anders Wallqvist, VD

Göteborg i augusti 2024

Finansiell utveckling i sammandrag

Tkr (om ej annat anges)	1 april–30 juni		1 jan–30 juni		Rullande	1 jan–31 dec
	2024	2023	2024	2023	Juli 2023–juni 2024	2023
Nettoomsättning	76 879	64 545	153 312	138 363	313 869	298 921
Bruttovinst (Byråintäkt)	18 642	19 497	37 813	39 246	77 018	78 452
Bruttovinstmarginal	24,2%	30,2%	24,7%	28,3%	24,5%	26,2%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	2 199	1 112	3 099	5 136	8 038	10 254
EBITDA-marginal	2,9%	1,7%	2,0%	3,8%	2,6%	3,4%
Resultat efter finansiella poster	-53	-1 169	-1 401	907	-1 546	763
Resultat efter skatt	-21	-1 138	-1 337	971	-3 549	-1 241
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 482	8 957	-1 228	5 448	4 396	10 827
Periodens kassaflöde	-4 869	958	-11 254	-2 906	-11 007	-2 660
Likvida medel på balansdagen	6 277	17 286	6 277	17 286		17 531
Eget kapital på balansdagen	42 279	49 358	42 279	49 358		46 986
Räntebärande skulder	12 885	9 152	12 885	9 152		6 572
Balansomslutning	120 126	115 987	120 126	115 987		128 027



Finansiell utveckling i sammandrag, fortsättning

Tkr (om ej annat anges)	1 april–30 juni		1 jan–30 juni		Rullande	1 jan–31 dec
	2024	2023	2024	2023	Juli 2023-juni 2024	2023
Medelantalet anställda	62	65	65	66	65	65
Nettoomsättning per medelantal anställd	1 240	993	2 359	2 096	4 840	4 599
Bruttovinst/Byråintäkt per medelantal anställd	301	300	582	595	1 187	1 207
Soliditet	35,2%	43,0%	35,2%	43,0%		36,7%
Genomsnittligt antal aktier, tusental (efter sammanläggning)	16 391	15 751	16 363	15 751		16 262
Antal aktier utestående på balansdagen, tusental	17 064	16 335	17 064	16 335		16 335
Resultat före avskrivningar per aktie (kr)	0,13	0,07	0,19	0,33	0,49	0,63
Nettoresultat per aktie efter skatt (kr)	noll	-0,07	-0,08	0,06	-0,21	-0,07
Eget kapital per aktie	2,58	3,13	2,58	3,13		2,89
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (kr)	0,27	0,57	-0,07	0,35	0,26	0,67
Perioden kassaflöde per aktie (kr)	-0,30	0,06	-0,69	-0,18	-0,67	-0,16

Thinc Collectives finansiella mål 2024-2028

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 koncernens byråintäkt 2028 minst uppgår till **200 mkr** motsvarande en nettoomsättning om ca **750 mkr**.
- Att genomföra **2-3 förvärv årligen** inom valda tjänstekategorier och som årligen totalt tillför minst **20-50 mkr** i nettoomsättning.
- Att Thinc Collectives mål är att före 2028 uppnå en årlig **EBITDA-marginal om minst 7%** för koncernen 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*** ska distribueras till aktieägarna. Utdelningen ska vid varje tillfälle vägas mot koncernens affärsmöjligheter, soliditet och likviditet.
- Kapitalstruktur - Thinc Collectives mål är att nettoskulden** inte ska överstiga 2,5 gånger justerad EBITDA på årsbasis. Skuldsättningen kan tillfälligt vara högre, exempelvis i samband med större förvärv.

Thinc Collective kommer årligen, i samband med att Bokslutskommunikén kommuniceras, att uppdatera finansiella mål för kommande 5 år avseende försäljningstillväxt och nettomarginal.

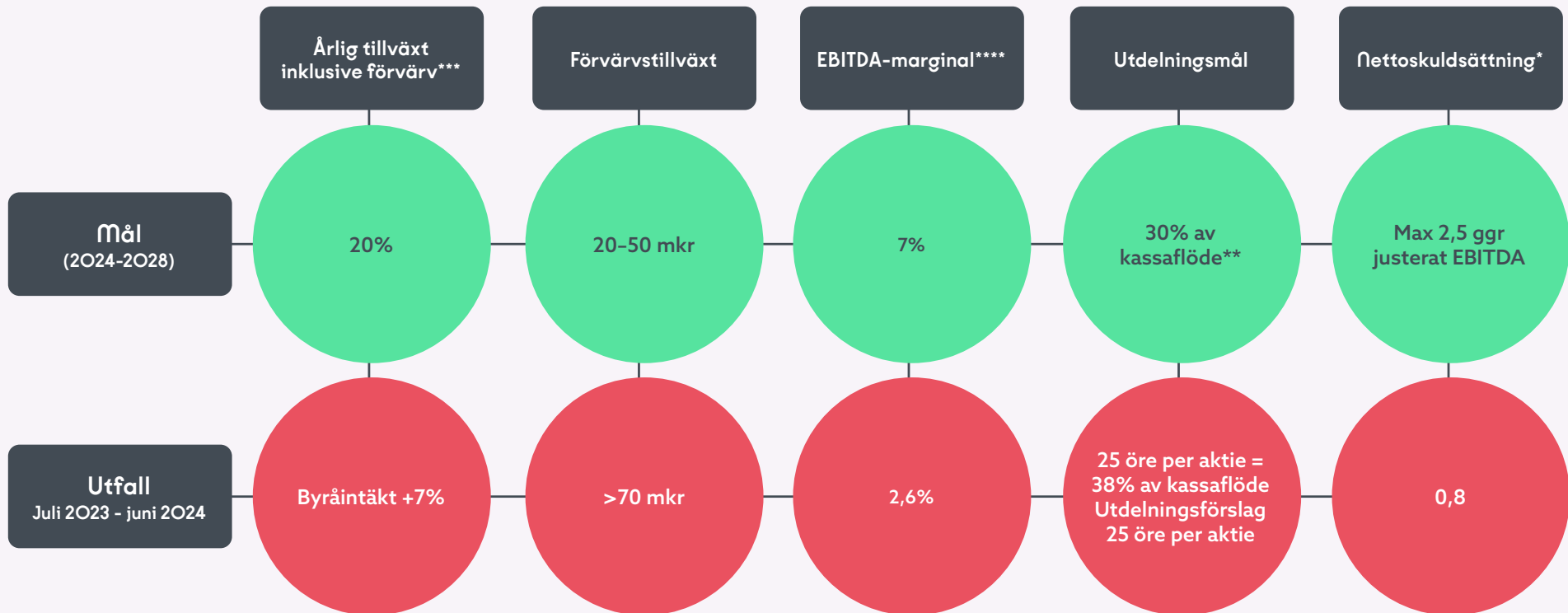
**Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändringar av rörelsekapitalet*

***Nettoskuld definieras som räntebärande skulder minus likvida medel*



thinc THE INCRE
COLLEC

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.

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

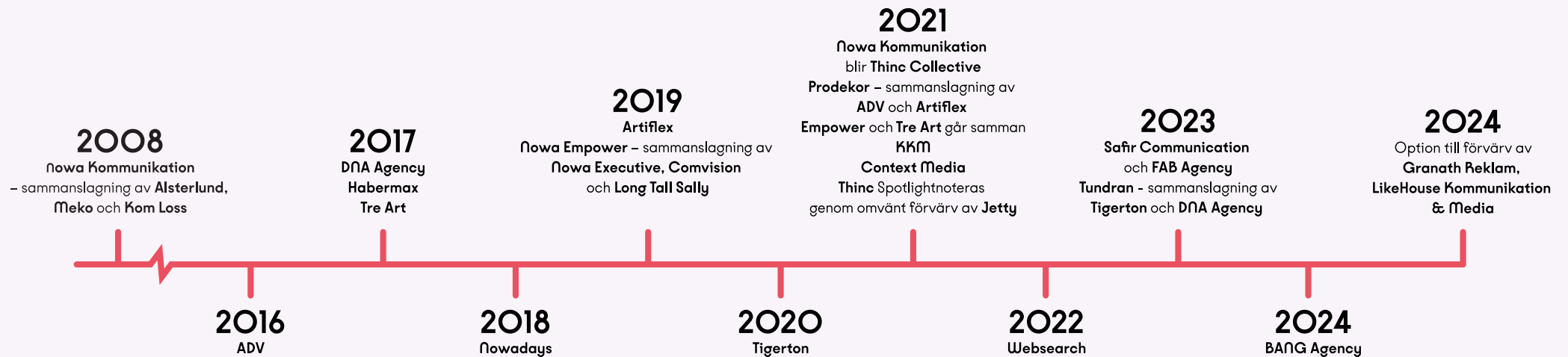
För att uppnå ovanstående mål lyfter vi fram fyra framgångsfaktorer:

- Förvärv
- Kultur
- Tydlighet
- Ökad försäljning



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 samhällsnytta. 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.

65 Kvinnor
68 män
Antal medarbetare 133.

19 Bolag
Koncernen består idag av 19 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, Almondy, Sibylla, Löfbergs, Guldfågeln. Statliga myndigheter via Statlig Inköpssamordning, exempelvis Arbetsförmedlingen, Socialstyrelsen, Skatteverket, Polisen, Stockholms Stad samt Region Stockholm.*

Thinc Collective jan–juni 2024 (tkr)*	Intäkter			EBITDA			
	2024	2023	Tillväxt	2024	Marginal	2023	Marginal
Bolag (ägarandel)							
Nowa Kommunikation AB (100%)	78 374	61 201	28%	5 545	7,1%	7 063	11,5%
Nowa Kommunikation Norge (100%)	873	1 243	-30%	-167	-19,1%	146	11,7%
Context Media AB (70%)	63 556	55 032	15%	2 920	4,6%	2 660	4,8%
Prodekor (Prodekor i Sverige AB) (84%)	3 069	3 454	-11%	-168	-5,5%	260	7,5%
AO Performance	145 872	120 930	21%	8 130	5,6%	10 129	8,4%

*avser respektive bolags omsättning och resultat för perioderna utan justering för koncerninterna eliminerings eller storlek på innehav

Kommentar

Affärsområdets omsättning har under det första halvåret ökat med 21% från 121 mkr till 146 mkr. Det är för närvarande Nowa Kommunikation och Context Media som driver på denna utveckling med stora omsättningsökningar. Båda byråer har lyckats väl i upphandling och nykundsbearbetning. Kunder som Colorama, Neckermann Nordic, Plikt- och prövningsverket och Luleå Kommun har tillkommit. Dessutom har avtalet med Stockholms stad förlängts. Context Media har också startat ett dotterbolag för separat satsning i Stockholm under ledning av Mats Ståhl. Context Media har lyckats upprätta sina marginaler väl medan Nowa Kommunikation har haft sämre bruttomarginal. Det är några få större kampanjer till priset av sämre marginaler. Prodekor och Nowa Kommunikation Norge ligger svagt efter föregående år. Därmed har affärsområdets EBITDA minskat till 8,1 mkr (10,1). Minskar gör även EBITDA-marginalen från 8,4% till 5,6%.

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–juni 2024 (tkr)*	Intäkter			EBITDA			
	2024	2023	Tillväxt	2024	Marginal	2023	Marginal
Bolag (ägarandel)							
Empower (Nowa Empower AB) (72,5%)	6 845	7 402	-8%	674	9,8%	1 092	14,8%
Safir Communication (SAFIRAB AB) (49%)	12 019	14 510	-17%	106	0,9%	2 504	17,3%
Habermax (HABERMAX AB) (70%)	2 289	1 672	37%	212	9,3%	-204	-12,2%
AO Strategy	21 153	23 584	-10%	992	4,7%	3 392	14,4%

*avser respektive bolags omsättning och resultat för perioderna utan justering för koncerninterna eliminerings eller storlek på innehav

Kommentar

Den totala omsättningen i affärsområdet uppgick 21,2 mkr (23,6) vilket motsvarar en minskning med cirka 10% mot föregående år. Nowa Empower har haft en svagare orderingång, med lägre försäljning och lönsamhet som följd. Nya projekt med Neckermann Nordic och Jutabo skapar nya aktiviteter under andra halvåret. Inte minst har satsningen på dotterbolaget Empower Stockholm börjar bära frukt i form av nya kunder. Safir har haft ett större kundtapp som påverkar omsättning och lönsamhet negativt, och besparingsprogram är genomfört för förbättrad lönsamhet framåtriktat. Habermax som genomgått ett effektiviseringsarbete under 2023 utvecklas för närvarande tillfredsställande. EBITDA-marginalerna inom AO Strategy har försämrats under första halvåret och uppgick till 4,7% (14,4%).

Affärsområde Creative resultat

Creative



Affärsområdets företag erbjuder kommunikationstjänster inom varumärkesutveckling, varumärkesaktivering, kommunikationskoncept, design, e-learning, film- och ljudproduktion, 3D-grafik. Exempel på kunder: Borås Elhandel, Picadeli, Salinity, Sveriges Bryggerier, LRF, Hockeyallsvenskan, Jordbruksverket, V3 Studios, Svenska Bowlingförbundet.

Thinc Collective jan-juni 2024 (tkr)*	Intäkter			EBITDA			
	2024	2023	Tillväxt	2024	Marginal	2023	Marginal
Bolag (ägarandel)							
KKM (Kunskapskraft & Media Sweden AB) 53,5%	5 959	8 933	-33%	-420	-7,0%	763	8,5%
FAB Agency (Fabuleux AB) (20%)	4 326	2 111	105%	579	13,4%	-578	-27,4%
Nowadays (Now At Days Motion Pictures AB) (51%)	1 017	1 079	-6%	-58	-5,7%	111	10,3%
AO Creative	11 302	12 123	-7%	101	0,9%	296	2,4%

*avser respektive bolags omsättning och resultat för perioderna utan justering för koncerninterna eliminerings eller storlek på innehav.

Intressebolaget BANG inkluderas i ovan sammanställning över AO Creative fr o m Q3 2024.

Kommentar

AO Creative har minskat i omsättning till 11,3 mkr (12,1) under första halvåret 2024, vilket motsvarar -7 % jämfört med föregående år. Nedgången är främst kopplad till KKM som inte lyckats resultatavräkna de nya kontrakt som påbörjat under halvåret. Annars har KKM en rad intressanta projekt inom social marketing såsom "Ungas sociala ohälsa", "Läsfrämjande" och "Ätstörningar". FAB Agency har genomfört en lyckad turn-around och är numera mycket lönsamma. Försäljningen ökar tack vare nya projekt inom livsmedel och handel såsom Picadeli och Kronägg. Nowadays utveckling ligger i linje med jämförelseperioden föregående år. Affärsområdets EBITDA uppgick till 0,1 mkr (0,3).

Till affärsområdet har Brand Arena Nordic Group Agency (BANG) förvärvats under andra kvartalet. BANG redovisas ej separat ännu på grund av den korta tiden i koncernen. Framåtriktat överväger ledningen att bryta ut Prodekor och BANG i nytt AO eftersom dessa verksamheter har en liknande affärsmodell, som till del avviker från de i övriga verksamheterna i AO Performance.

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: OneMore Secure, NorthTracker, Open, Zilenzio, Växjö Kommun, Malmö Stad, Liseberg, Roskildefestivalen och Stockholms stad.*

Thinc Collective jan-juni 2024 (tkr)*	Intäkter			EBITDA			
	2024	2023	Tillväxt	2024	Marginal	2023	Marginal
Bolag (ägarandel)							
Jetty AB (100%)	931	981	-5%	-518	-55,6%	-483	-49,2%
Tundran (Tundran Digital Explorers AB) (70,2%)	4 500	5 596	-20%	-223	-5,0%	290	5,2%
Websearch (Websearch Sverige AB) (20%)	5 492	5 217	5%	806	14,7%	1 360	26,1%
AO Digital Solutions	10 923	11 794	-7%	65	0,6%	1 167	9,9%

*avser respektive bolags omsättning och resultat för perioderna utan justering för koncerninterna elimineringsar eller storlek på innehav

Kommentar

AO Digital Solutions omsättning under första halvåret ligger svagt under jämförelseperioden föregående år. Intäkterna för affärsområdet uppgår till 10,9 mkr (11,8). EBITDA är 2024 lägre än första halvåret 2023 med 0,1 mkr (1,2). Detta beror främst på Websearchs minskade omsättning och resultat. Websearch fokus på AI-utveckling har minskat utrymmet för andra projekt. Långsiktigt kommer strategin att vara positiv för hela gruppen. För Tundran har ett effektiviseringsarbete med fokus på lönsamhet och sälj inletts under föregående år och fortsatt in i 2024. Förbättrat resultat är att vänta under andra halvåret. Jetty har under halvåret släppt nästa generation eventsystem som förväntas skapa god försäljning och lönsamhet under kommande år.

Finansiell utveckling, 1 april–30 juni 2024, Koncernen

Nettoomsättning

Nettoomsättning för kvartalet uppgick till 76 879 tkr (64 545 tkr), en ökning med 19% jämfört med andra kvartalet 2023. Ökningen förklaras främst av ökad mediaomsättning i Nowa Kommunikation och Context Media. God organisk omsättningstillväxt under andra kvartalet uppvisar bland annat FAB Agency och Habermax.

Bruttovinst (Byråintäkt)

Byråintäkten för kvartalet uppgick till 18 642 tkr (19 497 tkr), en minskning med 4% jämfört med motsvarande period föregående år. Bruttovinstmarginalen minskade därmed från 30,2% till 24,2%. De lägre marginalerna beror på ett fåtal större kampanjer som på grund av sin storlek genomförts med pressade priser

Kostnader

Rörelsekostnaderna under kvartalet uppgick till 76 932 tkr (65 358 tkr), fördelat på köpt media och externa tjänster 58 207 tkr (45 048 tkr), personalkostnader 11 574 tkr (14 070 tkr), övriga kostnader 5 158 tkr (4 110 tkr) och avskrivningar 1 993 tkr (2 129 tkr). Kostnaderna har ökat totalt beroende på en högre volym förmedlad media. Personalkostnaderna minskar bland annat till följd av genomförda besparingsprogram som ett led i förbättrad lönsamhet för koncernen som helhet. Avskrivningarna härrör främst från de goodwillavskrivningar som görs på de förvärvade bolag som konsolideras.

Rörelseresultat före avskrivningar

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för perioden april-juni 2024 uppgick till 2 199 tkr jämfört med 1 112 tkr samma period föregående år.

Resultatförbättringar för bland annat Nowa Kommunikation, Context Media, Habermax, FAB Agency och moderbolaget Thinc Collective jämfört med andra kvartalet föregående år påverkar positivt. EBITDA-marginalen ökar därmed från 1,7% till 2,9% under perioden.

Avskrivningar

Under kvartalet har resultatet belastats med avskrivningar och nedskrivningar 1 993 tkr (2 129 tkr) varav 1 875 tkr (2 008 tkr) avser avskrivningar av balanserade utvecklingskostnader och förvärvsgoodwill.

Rörelseresultat efter finansiella poster

Rörelseresultatet efter finansiella poster ökat under kvartalet till -53 tkr (-1 169 tkr). Räntenettet försämrades till -259 tkr (-152 tkr) beroende på högre räntekostnader och ökad skuldsättning.

Kassaflödesanalys

Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet var 4 482 tkr (8 957 tkr). Det lägre kassaflödet beror främst på ökade rörelsekapitalbindningar.

Finansiell utveckling, 1 januari–30 juni 2024, Koncernen

Nettoomsättning

Nettoomsättning för perioden januari-juni 2024 uppgick till 153 312 tkr (138 363 tkr), en ökning med 11% jämfört med motsvarande period 2023. Ökningen förklaras främst av ökad mediaomsättning i Nowa Kommunikation och Context Media. Ett antal verksamheter uppvisar fortsatt hög tvåsiffrig organisk tillväxt för året. Bland dessa återfinns Nowa Kommunikation, Context Media, Habermax och FAB Agency.

Bruttovinst (Byråintäkt)

Byråintäkten för perioden januari-juni 2024 uppgick till 37 813 tkr (39 246 tkr), en minskning med 4% jämfört med motsvarande period föregående år. Bruttovinstmarginalen minskade därmed från 28,3% till 24,7%. Minskningen beror till del på lägre marginaler i mediadelen till följd av ökad konkurrens och prispress.

Kostnader

Rörelsekostnaderna för perioden januari-juni 2024 uppgick till 155 620 tkr (137 784 tkr), fördelat på köpt media och externa tjänster 115 498 tkr (99 117 tkr), personalkostnader 26 550 tkr (27 076 tkr), övriga externa kostnader 9 502 tkr (7 460 tkr) och avskrivningar 4 069 tkr (4 130 tkr).

Kostnaderna har ökat totalt beroende på en högre volym förmedlad media. Personalkostnader minskar till följd av genomförda besparingsprogram som ett led i förbättrad lönsamhet för koncernen som helhet. Övriga kostnader främst till följd av satsning på nytt kontor i Stockholm. Avskrivningarna hör främst från de goodwillavskrivningar som görs på de förvärvade bolag som konsolideras.

Rörelseresultat före avskrivningar

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för perioden januari-juni 2024 uppgick till 3 099 tkr jämfört med 5 136 tkr samma period föregående år. Lägre EBITDA jämfört med föregående år förklaras främst av nedgång i resultat för Safir Communication, Tundran, KKM och Nowa Kommunikation. EBITDA-marginalen minskade från 3,8% till 2,0% för perioden.

Investeringar

Koncernens investeringar uppgick till 12 966 tkr (11 747 tkr) under perioden och avser främst förvärv av aktier i intressebolagen BANG Agency och tilläggsinvestering i Safir Communication samt investering i nytt kontor i Stockholm.

Avskrivningar

Under perioden januari-juni 2024 har resultatet belastats med avskrivningar på 4 069 tkr (4 130 tkr) varav 3 948 tkr (3 940 tkr) avser immateriella avskrivningar (goodwill och balanserade utvecklingskostnader).

Rörelseresultat efter finansiella poster

Rörelseresultatet efter finansiella poster minskade under perioden till -1 401 tkr (907 tkr). Räntenettet försämrades till -431 tkr (-278 tkr) beroende på högre räntekostnader och ökad skuldsättning.

Kassaflödesanalys

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden var -1 228 tkr jämfört med 5 448 tkr samma period föregående år. Det lägre kassaflödet beror främst på ökade rörelsekapitalbindningar. Periodens kassaflöde uppgick till -11 254 tkr (-2 906 tkr) vilket främst förklaras av det lägre kassaflödet från den löpande verksamheten.

Likviditet och finansiering

Koncernens likvida medel uppgick till 6 277 tkr (17 286 tkr) den 30 juni 2024. Koncernen hade räntebärande skulder på 12 885 tkr (9 152 tkr) vid periodens slut.

Eget kapital

Eget kapital i Bolaget uppgick vid periodens slut till 42 279 tkr (49 358 tkr). Soliditeten uppgick därmed till 35,2% (43,0%) vid periodens slut. Eget kapital har främst minskat sedan föregående år beroende på den lämnade utdelningen i maj 2024 och det negativa resultatet efter skatt 2023.

Aktiekapital

Bolagets aktiekapital uppgick per den 30 juni 2024 till 18 770 405,5 kr fördelat på 17 064 005 utestående aktier. Aktiernas kvotvärde är 1,1 kr.

Personal

Antalet anställda per den 30 juni 2024 uppgick till 62 (65).

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 2024 cirka 1 250 aktieägare.

Optionsprogram

Extra bolagsstämma i Bolaget beslutade under december 2022 om utgivning av 1 000 000 teckningsoptioner 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 cirka 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 2023. 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.

Kommande informationstillfällen:

2024-11-20: Kvartalsrapport Q3 2024
2025-02-27: Bokslutskommuniké 2024
2025-05-16: Kvartalsrapport Q1 2025

Resultaträkning Koncernen

Kr (om ej annat anges)	1 april–30 juni		1 jan–30 juni		1 jan–31 dec
	2024	2023	2024	2023	2023
Nettoomsättning	76 848 551	64 545 391	153 311 562	138 363 530	298 920 691
Aktiverat arbete för egen räkning	-17 175	-	135 175	-	529 133
Resultat från andelar i intresseföretag	176 561	-51 139	705 322	301 785	1 001 838
Övriga rörelseintäkter	129 511	-154 399	497 822	304 751	496 219
Summa intäkter	77 137 448	64 339 853	154 649 881	138 970 066	300 947 881
Handelsvaror	-58 206 550	-45 048 435	-115 498 334	-99 117 126	-220 468 919
Övriga externa kostnader	-5 157 499	-4 084 116	-9 485 338	-7 335 350	-15 738 106
Personalkostnader	-11 573 785	-14 069 959	-26 549 730	-27 076 289	-54 339 988
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 992 997	-2 129 500	-4 069 182	-4 130 204	-8 423 391
Övriga rörelsekostnader	-768	-25 583	-17 200	-125 282	-146 015
Summa rörelsekostnader	-76 931 599	-65 357 593	-155 619 784	-137 784 251	-299 116 419
Rörelseresultat	205 849	-1 017 740	-969 903	1 185 815	1 831 461
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	-	-240 598
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	633	6 829	4 261	26 644	101 299
Räntekostnader och liknande resultatposter	-259 359	-158 744	-435 130	-305 042	-929 521
Summa finansiella intäkter och kostnader	-258 726	-151 915	-430 869	-278 398	-1 068 820
Resultat efter finansiella poster	-52 876	-1 169 655	-1 400 772	907 417	762 641
Resultat före skatt	-52 876	-1 169 655	-1 400 772	907 417	762 641
Skatt på årets resultat	31 852	31 853	63 705	63 706	-2 003 801
Årets resultat	-21 024	-1 137 802	-1 337 067	971 123	-1 241 160
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	-264 064	-1 274 765	-1 152 910	667 321	-729 462
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	243 040	136 963	-184 155	303 802	-511 696

Balansräkning Koncernen

Kr (om inget annat anges)	30 juni 2024	30 juni 2023	31 december 2023
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	8 455 915	7 045 561	8 107 680
Goodwill	31 204 824	38 033 507	34 531 527
Summa immateriella anläggningstillgångar	39 660 739	45 079 068	42 639 207
Inventarier, verktyg och installationer	1 531 592	729 227	681 823
Förbättringsutgift på annans fastighet	489 497	48 372	34 043
Summa materiella anläggningstillgångar	2 021 089	777 599	715 866
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	22 008 224	11 620 209	12 603 462
Andra långfristiga värdepappersinnehav	36 376	35 376	35 376
Andra långfristiga fordringar	225 974	225 974	225 974
Summa finansiella anläggningstillgångar	22 270 574	11 881 559	12 864 812
Summa anläggningstillgångar	63 952 402	57 738 226	56 219 885
Råvaror och förnödenheter	143 995	98 001	143 995
Summa varulager	143 995	98 001	143 995
Kundfordringar	37 383 463	29 873 238	46 728 208
Fordringar hos intresseföretag och gemensamt styrda företag	918 542	152 396	40 392
Aktuella skattefordringar	2 573 442	1 101 398	482 772
Övriga fordringar	1 108 575	1 936 613	1 229 960
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 769 168	7 801 719	5 650 676
Summa kortfristiga fordringar	49 753 190	40 865 364	54 132 008
Kassa och bank	6 276 925	17 285 754	17 530 878
Summa kassa och bank	6 276 925	17 285 754	17 530 878
Summa omsättningstillgångar	56 174 110	58 249 119	71 806 881
SUMMA TILLGÅNGAR	120 126 512	115 987 345	128 026 766

Balansräkning Koncernen, fortsättning

Kr (om inget annat anges)	30 juni 2024	30 juni 2023	31 december 2023
Aktiekapital	-18 770 406	-17 968 322	-17 968 322
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-9 652 569	-14 273 154	-12 715 081
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	-28 422 975	-32 241 476	-30 683 403
Innehav utan bestämmande inflytande	-13 855 636	-17 116 462	-16 302 794
Eget kapital hänförligt till minoritetsintresset	-13 855 636	-17 116 462	-16 302 794
Summa eget kapital	-42 278 611	-49 357 938	-46 986 197
Uppskjuten skatteskuld	-1 044 456	-1 250 629	-1 108 161
Summa avsättningar	-1 044 456	-1 250 629	-1 108 161
Skulder till kreditinstitut	-2 670 455	-318 182	-181 819
Övriga långfristiga skulder	-900 000	-1 750 000	-1 750 000
Summa långfristiga skulder	-3 570 455	-2 068 182	-1 931 819
Checkräkningskredit	-5 484 439	-3 321 775	-1 594 519
Skulder till kreditinstitut	-3 830 148	-3 761 712	-3 045 930
Förskott från kunder	-22 300	-110 384	-7 750
Leverantörsskulder	-21 560 026	-13 682 122	-26 531 765
Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag	-1 503 750	-	-3 344
Aktuella skatteskulder	-180 604	-741 971	-1 435 029
Övriga skulder	-10 381 418	-11 232 872	-11 115 590
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-30 270 305	-30 459 760	-34 266 662
Summa kortfristiga skulder	-73 232 990	-63 310 596	-78 000 589
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	-120 126 512	-115 987 345	-128 026 766

Kassaflödesanalys Koncernen

Tkr (om ej annat anges)	1 april–30 juni		1 jan–30 juni		1 jan–31 dec
	2024	2023	2024	2023	2023
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	206	-1 018	-970	1 186	1 831
Justering för ej likviditetspåverkande poster	1 819	2 213	3 366	3 838	7 443
Erhållen ränta	1	7	4	27	101
Erhållen utdelning	1 870	0	1 870	0	67
Erlagd ränta	-259	-159	-435	-305	-929
Betald skatt	-860	-1 245	-3 345	-3 660	-4 558
Kassaflöde från löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	2 777	-202	490	1 086	3 955
Förändringar rörelsekapital					
Förändring i varulager	0	20	0	20	-26
Förändring i kundfordringar	5 458	10 789	9 345	14 383	-2 472
Förändring i korta fordringar	298	-689	-2 875	-3 272	-302
Förändring i leverantörsskulder	1 574	-5 210	-4 972	-6 623	6 227
Förändring i övriga skulder	-5 625	4 249	-3 216	-146	3 445
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 482	8 957	-1 228	5 448	10 827
Investeringsverksamhet					
Investering i materiella anläggningstillgångar	-928	-489	-1 451	-489	-611
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-491	-377	-945	-675	-2 418
Avyttring materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Investering i koncernföretag/transaktion med minoritet	0	-710	0	-685	-1 021
Investering i intressebolag	-6 405	-675	-10 570	-10 032	-10 382
Avgående långfristiga fordringar	0	0	0	134	134
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 824	-2 251	-12 966	-11 747	-14 298

Kassaflödesanalys Koncernen, fortsättning

Tkr (om ej annat anges)	1 april–30 juni		1 jan–30 juni		1 jan–31 dec
	2024	2023	2024	2023	2023
Finansieringsverksamhet					
Nyemission	2 975	0	2 975	2 625	2 625
Premier teckningsoptioner	0	12	0	360	360
Utdelning minoritet	-2 264	-2 761	-2 264	-2 761	-2 764
Utdelning aktieägare	-4 084	-3 092	-4 084	-3 092	-3 092
Förändring checkkredit	135	2 281	3 890	3 054	1 327
Förändring skuld kreditinstitut	1 711	-3 939	3 273	1 457	605
Förändring långfristiga skulder	0	1 750	-850	1 750	1 750
Kassaflöde finansieringsverksamheten	-1 527	-5 749	2 940	3 393	811
Periodens kassaflöde	-4 869	957	-11 254	-2 906	-2 660
Likvida medel vid periodens början	11 146	16 328	17 531	20 191	20 191
Förvärvat banksaldo	0	0	0	0	0
Likvida medel vid perioden slut	6 277	17 285	6 277	17 285	17 531

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 2024-01-01	17 968	27 799	-15 081	16 300	46 986
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Nyemission	802	2 173			2 975
Utdelning aktieägare			-4 084		-4 084
Utdelning minoritet				-2 264	-2 264
Omräkningsdifferenser			2		2
Årets resultat			-1 153	-184	-1 337
Utgående balans 2024-06-30	18 770	29 972	-20 316	13 852	42 278

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			-173	50	-123
Omräkningsdifferenser			-22		-22
Årets resultat			-729	-512	-1 241
Utgående balans 2023-12-31	17 968	27 799	-15 081	16 300	46 986

Resultaträkning Moderbolaget

Kr (om ej annat anges)	1 april–30 juni		1 jan–30 juni		1 jan–31 dec
	2024	2023	2024	2023	2023
Nettoomsättning	2 032 456	1 644 479	4 239 287	3 171 369	7 252 548
Övriga rörelseintäkter	1 472	6 336	1 472	27 390	92 941
Summa intäkter	2 033 928	1 650 815	4 240 759	3 198 759	7 345 489
Övriga externa kostnader	-3 231 116	-3 340 590	-5 978 219	-5 880 450	-11 788 821
Personalkostnader	-1 971 020	-2 061 370	-4 260 763	-4 029 115	-7 599 929
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-9 000	0	-18 000	0	-33 418
Summa	-5 211 136	-5 401 960	-10 256 982	-9 909 565	-19 422 168
Rörelseresultat	-3 177 208	-3 751 145	-6 016 223	-6 710 806	-12 076 679
Resultat från andelar i koncernföretag	6 805 876	13 476 667	6 805 876	13 476 667	13 473 345
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-7	6 103	326	9 530	15 286
Räntekostnader och liknande resultatposter	-99 374	-84 405	-186 351	-170 241	-562 779
Summa	6 706 495	13 398 365	6 619 851	13 315 956	12 925 852
Resultat efter finansiella poster	3 529 287	9 647 220	603 628	6 605 150	849 173
Bokslutsdispositioner	0		-	-	-
Koncernbidrag	0				10 000 000
Resultat före skatt	3 529 287	9 647 220	603 628	6 605 150	10 849 173
Skatt på årets resultat			-	-	-
Uppskjuten skatt			-	-	-
Årets resultat	3 529 287	9 647 220	603 628	6 605 150	10 849 173

Balansräkning Moderbolaget

Kr (om inget annat anges)	30 juni 2024	30 juni 2023	31 dec 2023
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingskostnader	119 255	50 750	119 255
Inventarier, verktyg och installationer	1 537 073	52 600	104 527
Andelar i koncernföretag och intressebolag	140 592 450	127 535 812	130 023 010
Summa anläggningstillgångar	142 248 778	127 639 162	130 246 792
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	429 665	217 462	10 825
Övriga fordringar	9 420 666	5 865 554	3 922 306
Likvida medel	994 795	1 542 329	1 051 002
Summa omsättningstillgångar	10 845 126	7 625 345	4 984 133
Summa tillgångar	153 093 904	135 264 507	135 230 925
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	-18 770 406	-17 968 322	-17 968 322
Övrigt tillskjutet kapital	-124 154 205	-124 154 205	-123 806 205
Annat eget kapital inklusive årets resultat	37 885 662	40 822 521	36 230 498
Summa Eget kapital	-105 038 949	-101 300 006	-105 544 029
Avsättningar och skulder			
Långfristiga skulder	-13 427 019	-11 924 746	-11 788 383
Kortfristiga skulder	-34 627 936	-22 039 755	-17 898 513
Summa avsättningar och skulder	-48 054 955	-33 964 501	-29 686 896
Totalt eget kapital och skulder	-153 093 904	-135 264 507	-135 230 925

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, 28 augusti 2024

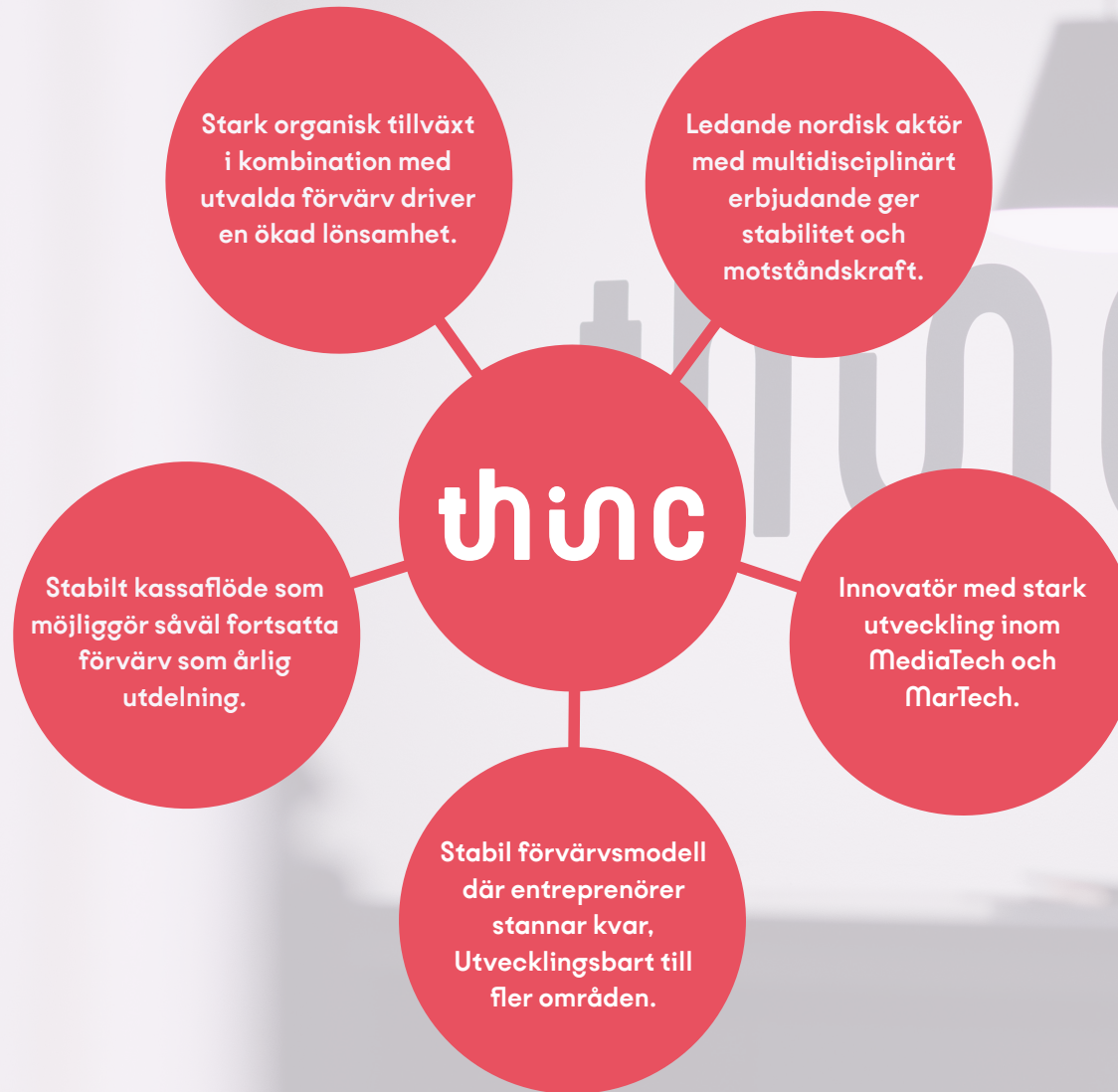
Styrelsen för Thinc Collective AB (publ)

Kalender

Kommande informationstillfällen:

2024-11-20: Kvartalsrapport Q3 2024
2025-02-27: Bokslutskommuniké 2024
2025-05-16: Kvartalsrapport Q1 2025

Varför investera i Thinc-aktien?



THE
INCREDIBLE
COLLECTIVE