

Bokslutskommuniké

Q4 2024

Thinc Collective AB

1 januari – 31 december 2024

thinc



Starkt fjärde kvartal förbättrar ett år påverkat av lågkonjunktur och omvärldsfaktorer

Fjärde kvartalet 1 oktober–31 december 2024, Koncernen

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 105 049 tkr (93 951 tkr), en ökning om 12%.
- Bruttovinsten (byråintäkten) uppgick till 21 715 tkr (21 896 tkr) och bruttovinstmarginalen minskade till 20,7% (23,3%).
- Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA, ökade till 3 918 tkr (3 821 tkr).
- EBITDA-marginalen för perioden minskade till 3,7% (4,1%).
- Resultat efter finansnetto för perioden uppgick till 1 830 tkr (2 247 tkr).
- Nettoresultat per aktie efter skatt uppgick till 0,02 kr (0,01 kr).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4 792 tkr (17 904 tkr).
- Eget kapital per den 31 december 2024 uppgick till 50 072 tkr (53 910 tkr).
- Likvida medel per den 31 december uppgick till 10 169 tkr (17 531 tkr).

Perioden 1 januari–31 december 2024, Koncernen

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 326 549 tkr (298 921 tkr), vilket motsvarar en ökning om 9%.
- Bruttovinsten (byråintäkten) minskade 3% till 76 453 tkr (78 452 tkr). Bruttomarginalen minskade till 23,4% (26,2%).
- Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA, minskade till 8 183 tkr (12 890 tkr).
- EBITDA-marginalen för perioden minskade till 2,5% (4,3%).
- Resultat efter finansnetto för perioden uppgick till 846 tkr (7 666 tkr).
- Nettoresultat per aktie efter skatt uppgick till -0,04 kr (0,35 kr).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 9 644 tkr (13 112 tkr).
- Styrelsen föreslår ingen utdelning till aktieägarna för räkenskapsåret 2024.

Viktiga händelser 1 oktober–31 december 2024

- Thinc Collective-bolaget BANG Agency vinner uppdrag för Business Region Stockholm gällande evenemangstjänster till uppskattat försäljningsvärde av 50 mkr under avtalsperioden.
- Försvarsmakten förnyar avtal med BANG Agency. Uppskattad volym för ramavtalet är 30 mkr per år.
- Thinc Collective AB (publ) ansöker om notering på NGM Nordic SME. Första handelsdag 23 december 2024.
- Thinc Collective byter redovisningsprincip till IFRS från och med rapportering av bokslutskommunikén 2024.

Viktiga händelser efter periodens slut

- Thinc Collective vinner uppdrag för Södertörns Högskola till uppskattat försäljningsvärde av 5 mkr under avtalsperioden.
- Thinc Collective vinner uppdrag för Riksgälden till uppskattat försäljningsvärde av 2,5 mkr under avtalsperioden.

Utdelningsförslag

Styrelsen i Thinc Collective har föreslagit att ingen utdelning lämnas. Detta är i linje med utdelningspolicyn och hänvisningen till att likvida medel behöver behållas för att användas till att finansiera genomförda förvärv samt stärka koncernens position för framtida värdeskapande initiativ inklusive möjligheter till fler förvärv. År 2024 uppgick utdelningen till 0,25 kr/aktie, motsvarande 4,3 mkr.

VD har ordet



- **Starkt kvartal avslutar året med omsättningstillväxt +12%**
- **EBITDA-resultatet på rekordhög nivå i fjärde kvartalet med 3,9 mkr**
- **Flertalet bolag går åt rätt håll men svag inledning och investeringar drar ned helåret**

Under kvartalet ökade omsättningen med 12% till 105 mkr (93), byråintäkten (bruttovinsten) uppgick till 21,7 mkr (21,9) och EBITDA-resultatet ökade till 3,9 mkr (3,8).

Fjärde kvartalet kom som förväntat in starkt. Lågkonjunktur, val i USA, krig i Ukraina och andra orosmoment har präglat 2024 med påföljd att många uppdrag försenats. I kommunikationsbranschen tas sällan projekt bort helt även om de försenas, vilket gör att året tenderar att sluta med ett starkt sista kvartal. Så även i år, och med hänsyn till den svaga marknaden är jag mycket nöjd med att vi lyckats vända försäljningsutveckling och lönsamhet i det fjärde kvartalet. Jag har samtidigt en positiv känsla för innevarande kvartal och 2025.

Med hänsyn till vår utdelningspolicy och de amorteringar och investeringar som påverkat Thincs kassaflöde och likviditet har styrelsen beslutat att inte föreslå nå-

gon utdelning för 2024. Det är alltid tråkigt att behöva ställa in utdelningen som våra aktieägare förmodligen haft en önskan om. Min och styrelsens förhoppning är dock att vi under 2025 ska kunna skapa ett starkt kassaflöde som gör att vi kan dela ut medel nästa år igen i enlighet med vår utdelningspolicy.

Marknaden och Thinc Collective

Kommunikationsbranschen har drabbats av lågkonjunkturer. Även Thinc har påverkats, men vi har genom vår koncernmodell en möjlighet att direkt stärka de delar som märker av ökad efterfrågan liksom att snabbt skala ned de delar som går sämre. Vi är vår egen inre arbetsmarknad och det gör oss mindre sårbara. Erbjudandet som täcker allt från legala varumärkesfrågor till teknisk innovation gör att vi inte längre befinner oss enbart i kommunikationsbranschen vilket gör oss än mer trygga i vårt existensberättigande.

Trots ett ansträngt år står Thinc starkare rustat än tidigare. Både vår modell som är entreprenörsdriven och att vi har alla verktyg i verktygslådan har gjort att vi under ett något svagare år lyckats stå kvar lika starka som tidigare. Under tiden har vi utvecklat helt egna lösningar inom senior strategisk rådgivning liksom digital och AI-baserad teknik, som gör oss än starkare när vi lanserar dem inom kort. Vår uppgift i Norden är att guida nordiska kunder ut i världen och att guida utländska aktörer som vill in i Norden. För att ytterligare stärka vår globala närvaro har vi under året fördjupat samarbeten med internationella byråer och partners. Dessutom har vi investerat i att utveckla våra medarbetares förståelse för internationella marknader genom praktik och samarbete med våra globala partners. Det gör våra arbeten för stora koncerner och globala aktörer som Picadeli, Global Business Gate, Salinity, Anex med flera framgångsrikt. Och inte minst därför att vi nu kan ta ansvar för kundupplevelsen i ett brett, globalt perspektiv.

Att vi är ett entreprenörsdrivet bolag gör också att drivet framåt, säljkraften och det där sista rycket alltid finns där. På Thinc är vi snabba med att vidta kostnads-

åtgärder när det behövs men också vaksamma för att kunna leverera på nya, stora uppdrag. Många kunder är nu redo att utse en ansvarig för hela kundupplevelsen; må det vara drift, support, strategi, juridik, kundservice, kampanjer eller inredning och skyltning. Vi kallar detta Chief Experience Officer (CXO), och det är Thinc som kommer att besätta den rollen. Vi har kompetensen att fullt ta ansvar för kundens upplevelse. Konsultens roll kommer se annorlunda ut inom kort och vi är redo. Vi är framtidens CXO.

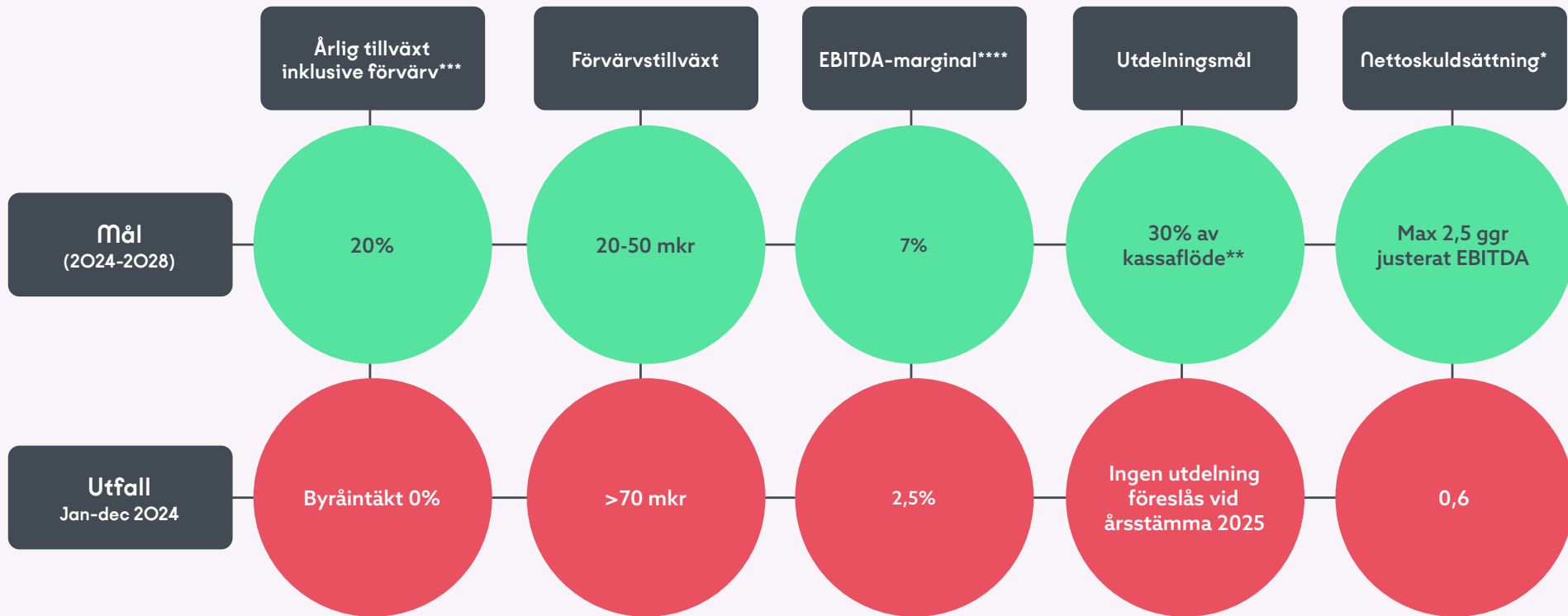
Vår närmaste framtid

December slutade starkast i kvartalet och januari ser bra ut. För att stärka resultatet och bli mer lönsamma går vi nu från en modell där vi haft få resurser i moderbolaget, till att förstärka koncernens möjligheter att ta större kunder. Därmed har vi tillsatt ytterligare resurser på central nivå som kommer att hjälpa koncernens "specialistbolag". Som jag nämnt ovan kommer vi att presentera egna produkter som "Edge" (senior strategisk rådgivning utanför kommunikation) och "Solutions" (tekniska och digitala produkter som AI, account based marketing (ABM) med flera). Med detta kan vi lägga in en växel till med 150 samspelta och engagerade medarbetare. Vi gör resan utan att ta på oss ytterligare kostnader eller skapa nya strukturer. Den överbyggnad som behövs för att skapa ett gemensamt erbjudande har möjliggjorts i samarbete med alla koncernens bolag. Den har testat sig fram och står nu redo för att stärka koncernen och det gemensamma kunderbjudandet.

Anders Wallqvist, VD

Göteborg i februari 2025

Långsiktiga finansiella mål



*Nettoskuld definieras som räntebärande skulder minus likvida medel.

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

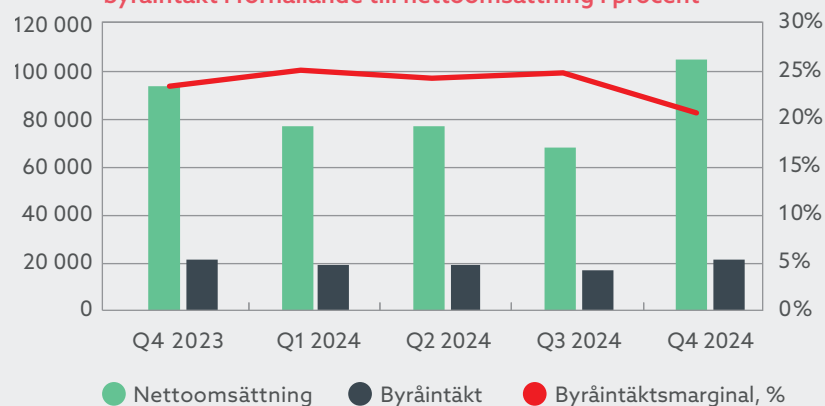
***Den genomsnittliga årliga tillväxten inklusive förvärv ska över tid överstiga 20%.

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

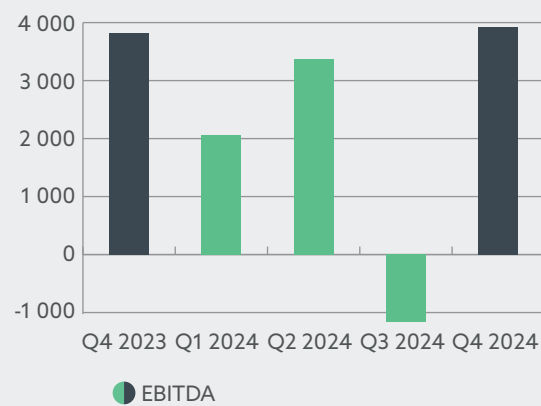
Finansiell utveckling i sammandrag

Tkr (om ej annat anges)	1 okt-31 dec		1 jan-31 dec	
	2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning	105 049	93 951	326 549	298 921
Bruttovinst (Byråintäkt)	21 715	21 896	76 453	78 452
Bruttovinstmarginal	20,7%	23,3%	23,4%	26,2%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	3 918	3 821	8 183	12 890
EBITDA-marginal	3,7%	4,1%	2,5%	4,3%
Rörelseresultat	2 278	2 946	2 398	9 110
Resultat efter finansiella poster	1 830	2 247	846	7 666
Resultat efter skatt	302	154	-607	5 683
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 792	17 904	9 644	13 112
Periodens kassaflöde	-1 391	11 935	-7 362	-2 660
Likvida medel på balansdagen	10 169	17 531	10 169	17 531
Eget kapital på balansdagen	50 072	53 910	50 072	53 910
Räntebärande skulder	22 624	12 849	22 624	12 849
Balansomslutning	159 238	142 608	159 238	142 608

Nettoomsättning och byråintäkt i tkr samt byråintäkt i förhållande till nettoomsättning i procent



EBITDA i tkr

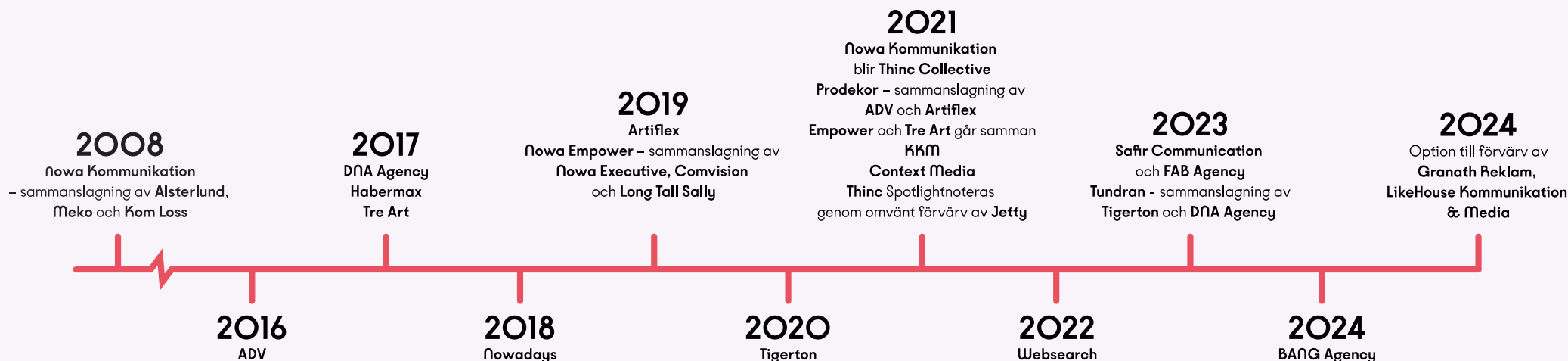


Finansiell utveckling i sammandrag, fortsättning

Nyckeltal	1 okt-31 dec		1 jan-31 dec	
	2024	2023	2024	2023
Medelantalet anställda	61	65	61	65
Nettoomsättning per medelantal anställd (tkr)	1 722	1 445	5 353	4 599
Bruttovinst/Byråintäkt per medelantal anställd (tkr)	356	337	1 253	1 207
Soliditet	31,4%	37,8%	31,4%	37,8%
Genomsnittligt antal aktier, tusental (efter sammanläggning)	16 868	16 229	16 868	16 229
Antal aktier utestående på balansdagen, tusental	17 064	16 335	17 064	16 335
Resultat före avskrivningar per aktie (kr)	0,23	0,24	0,49	0,79
Nettoresultat per aktie efter skatt (kr)	0,02	0,01	-0,04	0,35
Eget kapital per aktie	2,97	3,32	2,97	3,32
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (kr)	0,28	1,10	0,57	0,81
Perioden kassaflöde per aktie (kr)	-0,08	0,74	-0,44	-0,16

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 team-konstellationer, 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.

Koncernen består idag av 20 bolag med kompetensområden som sträcker sig från data, analys, teknikutveckling och SaaS-system till kommunikation, media, PR och brand experience. För att maximera synergier och stärka koncernens tjänsteutbud mot marknaden är bolagen indelade i fem affärsområden: Strategy, Creative, Performance, Digital Solutions och Event.

Thinc-koncernen har kontor i Stockholm, Göteborg, Malmö, Umeå, Luleå och 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.

61 Kvinnor
66 män
Antal medarbetare 127.

20 Bolag
Koncernen består idag av 20 bolag.

5 Affärsområden

Affärsområde 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, Stockholms Stad samt Region Stockholm. Statliga myndigheter via Statlig Inköpssamordning, exempelvis Arbetsförmedlingen, Socialstyrelsen, Skatteverket, Polisen.*

Thinc Collective jan–dec 2024 (tkr)*	Intäkter			EBITDA			
	2024	2023	Tillväxt	2024	Marginal	2023	Marginal
Bolag (ägarandel)							
Nowa Kommunikation AB (100%)	152 231	134 957	13%	10 954	7,2%	12 983	9,6%
Nowa Kommunikation Norge (100%)	2 468	2 077	19%	-109	-4,4%	54	2,6%
Context Media AB (70%)	144 184	123 934	16%	6 920	4,8%	5 735	4,6%
AO Performance	298 883	260 968	15%	17 765	5,9%	18 772	7,2%

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

Kommentar

AO Performance har lagt ännu ett starkt år bakom sig med intäktstillväxt på 15% från 261 mkr till 299 mkr. Både Nowa Kommunikation och Context Media har fortsatt stora omsättningsökningar. Båda byråerna har lyckats väl i upphandling och nykundsbearbetning. Under sista kvartalet har nya kunder såsom Martinssons, Hockeyettan, Stora Enso och Närhälsan VGR tillkommit. Context Medias satsning i Stockholm under ledning av Mats Ståhl är fortsatt under utveckling. Context Media har lyckats höja sina marginaler något under året medan Nowa Kommunikation haft sämre bruttomarginal beroende på att många stora offentliga kampanjer har genomförts som ökar volymerna men sänker marginalerna. Därmed har affärsområdets EBITDA-marginal minskat 1,3 procentenheter från 7,2% till 5,9%, vilket i sin tur gör att EBITDA faller från 18,8 mkr till 17,8 mkr.

Affärsområde 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 Al Deafah International Group.*

Thinc Collective jan–dec 2024 (tkr)*	Intäkter			EBITDA			
	2024	2023	Tillväxt	2024	Marginal	2023	Marginal
Bolag (ägarandel)							
Empower (Nowa Empower AB) (72,5%)	13 062	14 117	-7%	558	4,3%	1 434	10,2%
Safir Communication (SAFIRAB AB) (49%)	23 242	26 940	-14%	2 213	9,5%	4 685	17,4%
Habermax (HABERMAX AB) (70%)	4 315	3 779	14%	588	13,6%	-132	-3,5%
AO Strategy	40 619	44 836	-9%	3 359	8,3%	5 987	13,4%

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

Kommentar

Den totala omsättningen i affärsområdet uppgick till 40,6 mkr (44,8) vilket motsvarar en minskning med ca 9% mot föregående år. Nowa Empower har haft en svagare orderingång, med lägre försäljning och lönsamhet som följd. Nya projekt med Visit Dalarna och Österrikes Turistråd skapade nya aktiviteter för Nowa Empower under fjärde kvartalet. Safir har haft ett större kundtapp som påverkar omsättning och lönsamhet negativt. Under fjärde kvartalet återhämtade sig Safir rejält med omsättning och lönsamhet i linje med tidigare år. Bland de nya större kunder som tillkommit under senaste kvartalet återfinns bl a Storytel och Stendörren Fastigheter. Habermax avslutade året starkt med nya kunder såsom Dugges och Vsora. EBITDA-marginalerna inom AO Strategy har försämrats under året och uppgick till 8,3% (13,4%).

Affärsområde Creative



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

Thinc Collective jan–dec 2024 (tkr)*	Intäkter			EBITDA			
	2024	2023	Tillväxt	2024	Marginal	2023	Marginal
Bolag (ägarandel)							
KKM (Kunskapskraft & Media Sweden AB) (53,5%)	12 649	17 975	-30%	1	0,0%	1 302	7,2%
FAB Agency (Fabuleux AB) (20%)	8 223	5 216	58%	1 046	12,7%	19	0,4%
Nowadays (Now At Days Motion Pictures AB) (51%)	1 549	2 191	-29%	-223	-14,4%	140	6,4%
AO Creative	22 421	25 382	-12%	824	3,7%	1 461	5,8%

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

Kommentar

AO Creative har minskat i omsättning till 22,4 mkr (25,4) under 2024, vilket motsvarar -12 % jämfört med föregående år. Nedgången är främst kopplad till KKM och Nowadays som har lägre omsättning än tidigare år i den nuvarande konjunkturen. KKM avslutade året med förbättrad lönsamhet och nya uppdrag för bl a LRF, Cooper Vision, Mind och RFSU. Nowadays har etablerat en ny film/foto/live-studio i Stockholm, vilket betyder att verksamheten nu kan erbjuda centrala studios i både Göteborg och Stockholm. FAB Agency har ökat omsättningen med starka +58% och har därmed kunnat öka sina marginaler och lönsamhet väsentligt. Nya uppdrag som tillkommit under slutet av året omfattar bland andra Setek Group och Everdrone. Affärsområdets EBITDA uppgick till 0,8 mkr (1,5).

Affärsområde Digital Solutions



I detta affärsområde ryms webbyråerna Tundran och Websearch som erbjuder kunskap och tjänster inom e-commerce, UX/UI, programmering, CMS (wordpress), skapande av appar och andra digitala plattformar. Exempel på kunder: FN, WWF, Dahls, Ikea, One More Secure, Open Pos, Stockholm International Water Institute med flera.

Thinc Collective jan–dec 2024 (tkr)*	Intäkter			EBITDA			
	2024	2023	Tillväxt	2024	Marginal	2023	Marginal
Bolag (ägarandel)							
Tundran (Tundran Digital Explorers AB) (70,2%)	7 369	7 941	-7%	-711	-9,6%	189	2,4%
Websearch (Websearch Sverige AB) (20%)	10 958	10 648	3%	1 725	15,7%	2 162	20,3%
AO Digital Solutions	18 327	18 589	-1%	1 014	5,5%	2 351	12,6%

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

Kommentar

AO Digital Solutions omsättning under 2024 ligger i linje föregående års jämförelseperiod med 18,3 mkr (18,6). Digital Solutions är inne i en omdanande och mycket konkurrensutsatt period genom AI. Framför allt påverkar detta Tundran som genomgår en omställning med sjunkande omsättning och resultat som följd. Dock har Tundran under fjärde kvartalet återhämtat lönsamheten till del och har ånyo svagt positivt EBITDA för kvartalet. För helåret blev det dock en förlust med -0,7 mkr (0,2). Tundran genomgår för närvarande ett omstruktureringsarbete som ger möjlighet till förbättrad lönsamhet under 2025. Websearchs starka avslutning på året med bland annat nya uppdrag för Small World stories (UNIDO) och WWF Sweden gör att omsättningen ändå har ökat med 3% för helåret och EBITDA uppgick till 1,7 mkr (2,2). Däremot har EBITDA för hela affärsområdet sjunkit till 1 mkr (2,4).

Affärsområde Event



Vårt nyaste affärsområde innehåller nyförvärvet BANG Agency, nystartade Thinc Experience, SaaS-bolaget Jetty och Prodekor. Affärsområdet erbjuder tjänster inom brand experience, möten, konferenser, fester, dekor, tillverkning och allt som hör ett personligt möte till. Här finns kunder som Försvarsmakten, Dom Perignon, Unicef, InterPride, Live Nation, Malmö Stad, Liseberg, Roskildefestivalen, Skandia Fastigheter, Göteborgs Stad och Stockholms Stad.

Thinc Collective jan–dec 2024 (tkr)*	Intäkter			EBITDA			
	2024	2023	Tillväxt	2024	Marginal	2023	Marginal
Bolag (ägarandel)							
Prodekor (76,8%)	6 087	6 856	-11%	-164	-2,7%	706	10,3%
Jetty (100%)	1 818	1 908	-5%	-926	-50,9%	-709	-37,2%
BANG Agency (30%)	73 457	76 428	-4%	-4 995	-6,8%	3 904	5,1%
Thinc Experience (30%)	1 605	1 063	51%	75	4,7%	42	4,0%
AO Event	82 967	86 255	-4%	-6 010	-7,2%	3 943	4,6%

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

Kommentar

Affärsområdet har bildats efter halvårsskiftet genom förvärvet av andelar i BANG Agency och Thinc Experience som hör ihop verksamhetsmässigt med Prodekor och Jetty genom den typ av projekt och kundleverans som erbjuds. Proforma har omsättningen för AO Event gått ned med 4% till 83 mkr. BANG Agency har ett pågående effektiviseringsarbete som givit utslag redan under fjärde kvartalet med förbättrad lönsamhet och förväntas öka lönsamheten ytterligare under 2025. På kundsidan är det för BANG Agency glädjande med förnyat avtal med Försvarsmakten och nytt uppdrag med Business Region Stockholm. Prodekor har mött en lägre efterfrågan under lågkonjunkturen vilket påverkat omsättning och resultat. Nya uppdrag som tillkommit för Prodekor omfattar bl a Stadsmiljöförvaltningen Göteborg samt Kulturrådet. Jetty har haft god införsäljning av det nyutvecklade eventsystemet som kommer att avspegla sig i försäljning och resultat 2025 när dessutom utvecklingskostnaderna kommer att gå ned. Thinc Experience har börjat sin verksamhet i Thinc Collective bra med positiv försäljningsutveckling och lönsamhet som följd, med bland annat nya uppdrag för Skandia Fastigheter och GKN Aerospace. Sammantaget uppgår EBITDA för AO Event proforma till -6,0 mkr (3,9), varav -3,6 mkr härrör från tiden före Thincs tillträde i BANG Agency och konsolideras därmed inte i koncernresultatet.

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 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 – att **minst 30% av kassaflödet*** ska distribueras till aktieägarna. Utdelningen ska vid varje tillfälle vägas mot koncernens affärsmöjligheter, soliditet och likviditet.
- Kapitalstruktur – att **nettoskulden**** inte ska överstiga 2,5 gånger justerad EBITDA på årsbasis. Skuldsättningen kan tillfälligt vara högre, exempelvis i samband med större förvärv.

Styrelsen i Thinc Collective avser att återkomma med nya finansiella mål för perioden 2025–2029 efter det strategiarbete som genomförs under första halvåret 2025.

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

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

Thinc Collectives 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 2024, Koncernen

Nettoomsättning

Nettoomsättning för kvartalet uppgick till 105 049 tkr (93 951 tkr), en ökning med 12% jämfört med fjärde kvartalet 2023. Ökningen förklaras av ökad mediaomsättning i Context Media och Nowa Kommunikation inom affärsområde Performance. God organisk omsättningstillväxt under fjärde kvartalet uppvisar Nowa Empower inom affärsområde Strategy.

Bruttovinst (byråintäkt)

Byråintäkten för kvartalet uppgick till 21 715 tkr (21 896 tkr), dvs oförändrat jämfört med motsvarande period föregående år. Bruttovinstmarginalen minskade från 23,3% till 20,7%. De något lägre marginalerna beror på ett fåtal större kampanjer som genomförts med pressade priser pga kampanjernas storlek. Dock har varje enskild kampanj givit ett positivt täckningsbidrag.

Kostnader

Rörelsekostnaderna under kvartalet uppgick till 104 342 tkr (91 067 tkr), fördelat på köpt media och externa tjänster 83 334 tkr (72 054 tkr), personalkostnader 16 285 tkr (14 926 tkr), övriga kostnader 3 225 tkr (3 295 tkr) och avskrivningar 1 640 tkr (875 tkr). Kostnaderna har ökat beroende på en något högre volym förmedlad media. Vidare påverkar etableringen av Stockholmskontoret jämfört med motsvarande period föregående år. Avskrivningarna härrör främst från avskrivning av immateriella anläggningstillgångar i form av balanserade utvecklingskostnader i KKM och Jetty samt avskrivningar av nyttjanderättstillgångar i form av hyreskontrakt för koncernens lokaler.

Rörelseresultat före avskrivningar

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för perioden oktober–december 2024 uppgick till 3 918 tkr jämfört med 3 821 tkr samma period föregående år.

Resultatökningen kan hänföras till affärsområde Performance som samlat visar ett förbättrat EBITDA om 1,496 tkr jämfört med samma period föregående år. Som nämns ovan under Kostnader påverkas EBITDA resultatet av kostnader för etablering av Stockholmskontoret i perioden. EBITDA-marginalen minskar från 4,1% till 3,7% under perioden.

Avskrivningar

Under kvartalet har resultatet belastats med avskrivningar och nedskrivningar 1 640 tkr (875 tkr) varav 1 412 tkr (850 tkr) avser avskrivningar av balanserade utvecklingskostnader och nyttjanderättstillgångar.

Rörelseresultat efter finansiella poster

Rörelseresultatet efter finansiella poster minskar under kvartalet till 1 830 tkr (2 247 tkr). Räntenettet förbättrades till -448 tkr (-699 tkr) beroende på lägre räntekostnader trots en högre skuldsättning.

Kassaflödesanalys

Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet var 4 792 tkr (17 904 tkr). Det lägre kassaflödet beror på ökad rörelsekapitalbinding jämfört med motsvarande period föregående år.

Finansiell utveckling, 1 januari–31 december 2024, Koncernen

Nettoomsättning

Nettoomsättning för perioden januari–december 2024 uppgick till 326 549 tkr (298 821 tkr), en ökning med 9% jämfört med motsvarande period 2023. Ökningen förklaras främst av ökad mediaomsättning i Nowa Kommunikation och Context Media inom affärsområde Performance.

Bruttovinst (byråintäkt)

Byråintäkten för perioden januari–december 2024 uppgick till 76 453 tkr (78 452 tkr) en minskning med 3% jämfört med motsvarande period föregående år. Bruttovinstmarginalen minskade därmed från 26,2% till 23,4%. Minskningen beror till del på lägre marginaler inom affärsområden Creative och Digital Solutions till följd av ökad konkurrens och prispress.

Kostnader

Rörelsekostnaderna för perioden januari–december 2024 uppgick till 327 029 tkr (291 309 tkr), fördelat på köpt media och externa tjänster 250 096 tkr (220 469 tkr), personalkostnader 56 904 tkr (54 340 tkr), övriga externa kostnader 14 846 tkr (13 103 tkr) samt avskrivningar 5 785 tkr (3 780 tkr). Kostnaderna har ökat totalt beroende på en högre volym förmedlad media. Vidare påverkar etableringen av Stockholmskontoret övriga externa kostnader och personalkostnader. Avskrivningarna avser främst avskrivning av immateriella tillgångar i form av balanserade utvecklingskostnader samt avskrivningar på nyttjanderättstillgångar.

Rörelseresultat före avskrivningar

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för perioden januari–december 2024 uppgick till 8 183 tkr jämfört med 12 890 tkr samma period föregående år. Samtliga affärsområden visar en lägre EBITDA jämfört med föregående år vilket förklaras av lågkonjunktur och oro i omvärlden vilket gjort att projekt förflyttats fram i tiden. EBITDA-marginalen minskade från 4,3% till 2,5% för perioden.

Investeringar

Koncernens investeringar uppgick till 15 005 tkr (14 298 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–december 2024 har resultatet belastats med avskrivningar på 5 785 tkr (3 780 tkr) varav 5 375 tkr (3 553 tkr) avser immateriella avskrivningar

i form av balanserade utvecklingskostnader och nyttjanderättstillgångar.

Rörelseresultat efter finansiella poster

Rörelseresultatet efter finansiella poster minskade under perioden till 846 tkr (7 666 tkr). Räntenettot försämrades till -1 552 tkr (-1 444 tkr) beroende på ökad skuldsättning.

Kassaflödesanalys

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden var 9 644 tkr jämfört med 13 112 tkr samma period föregående år. Det lägre kassaflödet beror främst på lägre resultat och ökade rörelsekapitalbindningar. Periodens kassaflöde uppgick till -7 362 tkr (-2 660 tkr).

Likviditet och finansiering

Koncernens likvida medel uppgick till 10 168 tkr (17 531 tkr) per 31 december 2024. Koncernen hade räntebärande skulder på 22 624 tkr (12 849 tkr) vid periodens slut. Ökningen beror på tillkommande räntebärande skulder kopplat till ökade nyttjanderättstillgångar i form av kontorslokaler i Stockholm

Eget kapital

Eget kapital i koncernen uppgick vid periodens slut till 50 072 tkr (53 910 tkr). Soliditeten uppgick därmed till 31,4% (37,8%) vid periodens slut. Eget kapital har främst minskat sedan föregående år beroende på den lämnade utdelningen i maj 2024.

Aktiekapital

Bolagets aktiekapital uppgick per den 31 december 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 31 december 2024 uppgick till 60 (65).

Aktien

Thinc Collective AB:s aktie är listad på NGM Nordic SME under kortnamnet THINC. Aktien har ISIN-kod SE0020358281. Bolaget hade per den 31 december 2024 cirka 1 000 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%.

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.

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

Tkr (om ej annat anges)	Not	2024 okt–dec	2023 okt–dec	2024 jan–dec	2023 jan–dec
Nettoomsättning		105 049	93 951	326 549	298 921
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag		967	-57	1 297	1 002
Övriga rörelseintäkter		604	119	1 581	496
		106 620	94 013	329 427	300 419
Aktiverat arbete för egen räkning		162	84	652	529
Handelsvaror		-83 334	-72 054	-250 096	-220 469
Övriga externa kostnader		-3 225	-3 295	-14 846	-13 103
Personalkostnader		-16 285	-14 926	-56 904	-54 340
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 640	-875	-5 785	-3 780
Övriga rörelsekostnader		-20	-1	-50	-146
		-104 342	-91 067	-327 029	-291 309
Rörelseresultat		2 278	2 946	2 398	9 110
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		189	72	309	101
Räntekostnader och liknande resultatposter		-637	-771	-1 861	-1 545
		-448	-699	-1 552	-1 444
Resultat efter finansiella poster		1 830	2 247	846	7 666
Resultat före skatt		1 830	2 247	846	7 666
Skatt på årets resultat		-1 538	-2 079	-1 443	-2 210
Uppskjuten skatt		10	-14	-10	227
Årets resultat		302	154	-607	5 683
Hänförligt till moderföretagets aktieägare		160	-185	-2 033	3 774
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		142	339	1 426	1 909

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

Tkr (om ej annat anges)	Not	2024 okt–dec	2023 okt–dec	2024 jan–dec	2023 jan–dec
Resultat per aktie före och efter utspädning, kronor					
Antal aktier före utspädning		17 065	16 335	17 065	16 335
Resultat per aktie före utspädning		0,02	0,01	-0,04	0,35
Antal aktier efter utspädning		17 965	17 235	17 965	17 235
Resultat per aktie efter utspädning		0,02	0,01	-0,03	0,33

Övrigt totalresultat

Periodens resultat		302	154	-607	5 683
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		2	-13	-4	-23
Periodens totalresultat		304	141	-611	5 660
Hänförligt till moderföretagets aktieägare		162	-198	-2 037	3 751
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		142	339	1 426	1 909

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Tkr (om ej annat anges)

Tillgångar	Not	2024-12-31	2023-12-31	2023-01-01
<i>Anläggningstillgångar</i>				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		8 733	8 108	6 883
Goodwill		41 535	41 535	41 535
Summa immateriella anläggningstillgångar		50 268	49 643	48 418
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Maskiner och andra tekniska anläggningar		0	0	2
Inventarier, verktyg och installationer		1 311	682	376
Förbättringsutgift på annans fastighet		503	34	48
Nyttjanderättstillgångar		11 205	6 738	6 829
Summa materiella anläggningstillgångar		13 019	7 454	7 255
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag		23 605	12 603	577
Andra långfristiga värdepappersinnehav		44	35	35
Andra långfristiga fordringar		226	226	360
Summa finansiella anläggningstillgångar		23 875	12 864	972
Uppskjuten skattefordran		2 310	1 401	1 407
Summa anläggningstillgångar		89 472	71 362	58 052

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Tkr (om ej annat anges)

Omsättningstillgångar	Not	2024-12-31	2023-12-31	2023-01-01
Varulager	Not	174	144	118
Kundfordringar		50 626	46 728	44 256
Fordringar hos intresseföretag och gemensamt styda företag		712	40	125
Aktuella skattefordringar		1 446	483	37
Övriga fordringar		1 179	1 230	2 557
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 461	5 090	3 401
Summa		59 598	53 715	50 494
Kassa och bank		10 168	17 531	20 192
Summa omsättningstillgångar		69 766	71 246	70 686
Summa tillgångar		159 238	142 608	128 738
Eget kapital och skulder				
Aktiekapital		18 770	17 968	17 006
Övrigt tillskjutet kapital		29 972	27 799	25 776
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-16 620	-10 556	-11 065
Omräkningsreserv		-27	-23	
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		32 095	35 188	31 717
Innehav utan bestämmande inflytande		17 977	18 722	19 526
Eget kapital hänförligt till aktieägare utan bestämmande inflytande		17 977	18 722	19 526
Summa eget kapital		50 072	53 910	51 243

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Tkr (om ej annat anges)	Not	2024-12-31	2023-12-31	2023-01-01
Långfristiga skulder				
Avsättningar för uppskjuten skatt		976	1 108	1 314
Skulder till kreditinstitut		1 875	182	455
Övriga långfristiga skulder		900	1 750	
Långfristig leasingskuld		7 480	3 697	4 249
Uppskjuten skatteskuld		2 300	1 381	1 407
Summa långfristiga skulder		13 531	8 118	7 425
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit		6 186	1 595	268
Skulder till kreditinstitut		2 975	3 046	2 168
Kortfristig leasingskuld		3 208	2 580	2 043
Förskott från kunder		174	8	14
Leverantörsskulder		27 666	26 532	20 305
Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag		2 432	3	
Aktuella skatteskulder		120	1 435	3 337
Övriga skulder		12 380	11 116	9 144
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		40 494	34 265	32 791
Summa kortfristiga skulder		95 635	80 580	70 070
Summa eget kapital och skulder		159 238	142 608	128 738

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Tkr (om ej annat anges)	Not	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		2 278	2 945	2 398	9 110
Justering för ej likviditetspåverkande poster		674	941	4 483	2 799
Erhållen ränta		190	72	309	101
Erhållen utdelning		0	67	1 870	67
Erlagd ränta		-637	-530	-1 861	-1 304
Betald skatt		280	-131	-3 853	-4 558
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet		2 785	3 364	3 346	6 215
Förändringar i rörelsekapital					
Förändring i varulager		-30	-46	-30	-26
Förändring i kundfordringar		-9 908	6 449	-3 898	-2 472
Förändring i korta fordringar		660	2 088	-991	-277
Förändring i leverantörsskulder		10 351	9 448	1 135	6 227
Förändring i övriga skulder		934	-3 399	10 082	3 445
Kassaflöde från den löpande verksamheten		4 792	17 904	9 644	13 112
Investeringsverksamhet					
Investering i materiella anläggningstillgångar		-57	-90	-1 508	-611
Investering i immateriella anläggningstillgångar		-247	-824	-2 065	-2 418
Avyttring materiella anläggningstillgångar		0	0	0	0
Investering i koncernföretag/transaktion med minoritet		0	-1 045	0	-1 021
Investering i intressebolag		-855	939	-11 424	-10 382
Avgående långfristiga fordringar		200	0	-8	134
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-959	-1 020	-15 005	-14 298

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Tkr (om ej annat anges)	Not	2024 okt–dec	2023 okt–dec	2024 jan–dec	2023 jan–dec
Finansieringsverksamhet					
Nyemission		0	0	2 975	2 625
Premier teckningsoptioner		0	0	0	360
Utdelning minoritet		0	-3	-2 264	-2 764
Utdelning aktieägare		0	0	-4 084	-3 092
Förändring checkkredit		-3 408	-3 912	4 591	1 327
Förändring skuld kreditinstitut		-814	-415	1 622	605
Förändring långfristiga skulder		0	0	-850	1 750
Amortering leasingskuld		-1 002	-619	-3 991	-2 285
Kassaflöde finansieringsverksamheten		-5 224	-4 949	-2 001	-1 474
Periodens kassaflöde					
Likvida medel vid periodens början		11 560	5 596	17 531	20 191
Förvärvat banksaldo		0	0	0	0
Likvida medel vid perioden slut		10 169	17 531	10 169	17 531

Rörelsesegment intäkter, resultat och anläggningstillgångar

2024 okt-dec, tkr	Affärsområde	Performance	Strategy	Creative	Digital Solutions	Event	Centralt övriga	Totalt koncern
Extern nettomsättning		94 267	2 734	4 516	1 249	1 608	675	105 049
Nettoomsättning mellan segment		1 782	1 994	165	393	864	-5 198	0
Övriga rörelseintäkter		399	0	0	0	200	6	605
Andelar i intressebolag		0	185	38	77	667	0	967
Nettoomsättning		96 448	4 913	4 719	1 719	3 339	-4 517	106 621
EBITDA-resultat		6 814	335	780	130	12	-4 153	3 918
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-68	0	-108	0	-239	-1 225	-1 640
Rörelseresultat (EBIT)		6 746	335	672	130	-227	-5 378	2 278
Finansnetto							-448	-448
Årets resultat efter finansnetto		6 746	335	672	130	-227	-5 826	1 830
Immateriella anläggningstillgångar / Goodwill		25 753	1 192	11 299	2 510	781		41 535
Immateriella anläggningstillgångar / Balanserad utvecklingskostnad		7		1 870		6 782	74	8 733
Investeringar i intressebolag					855			855
Investeringar i anläggningstillgångar							57	57
EBITDA-marginal		7,2%	12,3%	17,3%	10,4%	0,7%	-615,3%	3,7%
Medelantal anställda		22	11	9	5	8	6	61

2023 okt-dec, tkr	Affärsområde	Performance	Strategy	Creative	Digital Solutions	Event	Centralt övriga	Totalt koncern
Extern nettomsättning		83 553	1 801	5 519	1 019	1 862	197	93 951
Nettoomsättning mellan segment		2 339	3 722	555	384	316	-7 316	0
Övriga rörelseintäkter		145	0	0	0	0	-26	119
Andelar i intressebolag		0	373	150	64	0	-644	-57
Nettoomsättning		86 037	5 896	6 224	1 467	2 178	-7 789	94 013
EBITDA-resultat		5 318	911	622	114	-5	-3 139	3 821
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-87	208	130	651	-1 163	-615	-876
Rörelseresultat (EBIT)		5 231	1 119	752	765	-1 168	-3 754	2 945
Finansnetto							-699	-699
Årets resultat efter finansnetto		5 231	1 119	752	765	-1 168	-4 453	2 246
Immateriella anläggningstillgångar / Goodwill		25 753	1 192	11 299	2 510	781		41 535
Immateriella anläggningstillgångar / Balanserad utvecklingskostnad				761		6 623	106	7 490
Investeringar i intressebolag			-939					-939
Investeringar i anläggningstillgångar							90	90
EBITDA-marginal		6,4%	50,6%	11,3%	11,2%	-0,3%	-1593,4%	4,1%
Medelantal anställda		23	12	9	7	8	6	65

Rörelsesegment intäkter, resultat och anläggningstillgångar

2024 jan–dec, tkr	Affärsområde	Performance	Strategy	Creative	Digital Solutions	Event	Centralt övriga	Totalt koncern
Extern nettomsättning		289 437	10 261	13 237	5 962	5 946	1 706	326 549
Nettoomsättning mellan segment		8 871	7 116	961	1 407	1 959	-20 314	0
Övriga rörelseintäkter		1 375				200	6	1 581
Andelar i intressebolag			794	166	262	-425	500	1 297
Nettoomsättning		299 683	18 171	14 364	7 631	7 680	-18 102	329 427
EBITDA-resultat		18 557	1 146	430	-711	-1 090	-10 149	8 183
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-621		-432		-959	-3 773	-5 785
Rörelseresultat (EBIT)		17 936	1 146	-2	-711	-2 049	-13 922	2 398
Finansnetto							-1552	-1 552
Årets resultat efter finansnetto		17 936	1 146	-2	-711	-2 049	-15 474	846
Immateriella anläggningstillgångar / Goodwill		25 753	1 192	11 299	2 510	781		41 535
Immateriella anläggningstillgångar / Balanserad utvecklingskostnad		7		1 870		6 782	74	8 733
Investeringar i intressebolag			10 569		855			11 424
Investeringar i anläggningstillgångar							1 508	1 508
EBITDA-marginal		6,4%	11,2%	3,2%	-11,9%	-18,3%	-594,9%	2,5%
Medelantal anställda		22	11	9	5	8	6	61

2023 jan–dec, tkr	Affärsområde	Performance	Strategy	Creative	Digital Solutions	Event	Centralt övriga	Totalt koncern
Extern nettomsättning		255 158	8 902	18 088	8 721	7 756	296	298 921
Nettoomsättning mellan segment		5 034	8 993	2 078	1 524	1 049	-18 678	0
Övriga rörelseintäkter		496						496
Andelar i intressebolag			1 213	40	393		-644	1 002
Nettoomsättning		260 688	19 108	20 206	10 638	8 805	-19 026	300 419
EBITDA-resultat		19 261	2 654	1 573	39	12	-10 649	12 890
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-316		-245		-1 163	-2 056	-3 780
Rörelseresultat (EBIT)		18 945	2 654	1 328	39	-1 151	-12 705	9 110
Finansnetto							-1444	-1 444
Årets resultat efter finansnetto		18 945	2 654	1 328	39	-1 151	-14 149	7 666
Immateriella anläggningstillgångar / Goodwill		25 753	1 192	11 299	2 510	781		41 535
Immateriella anläggningstillgångar / Balanserad utvecklingskostnad		119		1 054		6 924	11	8 108
Investeringar i intressebolag			10 382					10 382
Investeringar i anläggningstillgångar							611	611
EBITDA-marginal		7,5%	29,8%	8,7%	0,4%	0,2%	-3597,6%	4,3%
Medelantal anställda		23	12	9	7	8	6	65

Resultaträkning Moderbolaget

Tkr (om inget annat anges)	1 okt–31 dec 2024	1 okt–31 dec 2023	1 jan–31 dec 2024	1 jan–31 dec 2023
Nettoomsättning	2 287	2 222	8 982	7 253
Övriga rörelseintäkter	4	67	6	93
Summa intäkter	2 291	2 289	8 988	7 346
Övriga externa kostnader	-4 681	-3 336	-13 994	-11 789
Personalkostnader	-3 237	-1 861	-9 577	-7 600
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-220	-24	-247	-33
Summa	-8 138	-5 221	-23 818	-19 422
Rörelseresultat	-5 847	-2 932	-14 830	-12 076
Resultat från andelar i koncernföretag	42	-1	6 806	13 473
Nedskrivning av andel i koncernföretag	-3 240	0	-3 240	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	4	1	15
Räntekostnader och liknande resultatposter	-405	-309	-712	-563
Summa	-3 603	-306	2 855	12 925
Resultat efter finansiella poster	-9 450	-3 238	-11 975	849
Bokslutsdispositioner				
Koncernbidrag	10 700	10 000	10 700	10 000
Resultat före skatt	1 250	6 762	-1 275	10 849
Årets resultat	1 250	6 762	-1 275	10 849

Balansräkning Moderbolaget

Tkr (om ej annat anges)	31 december 2024	31 december 2023
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Balanserade utvecklingskostnader	74	119
Inventarier, verktyg och installationer	1 411	105
Andelar i koncernföretag och intressebolag	139 913	130 023
Summa anläggningstillgångar	141 398	130 247
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	433	11
Övriga fordringar	7 002	3 922
Likvida medel	813	1 051
Summa omsättningstillgångar	8 248	4 984
Summa tillgångar	149 646	135 231
Eget kapital och Skulder		
Aktiekapital	-18 770	-17 968
Övrigt tillskjutet kapital	-124 154	-124 154
Annat eget kapital inklusive årets resultat	39 764	36 578
Summa eget kapital	-103 160	-105 544
Avsättningar och skulder		
Långfristiga skulder	-15 607	-11 788
Kortfristiga skulder	-30 879	-17 899
Summa avsättningar och skulder	-46 486	-29 687
Totalt eget kapital och skulder	-149 646	-135 231

Noter till den finansiella rapporten

1 Allmän information

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Detta är Thinc Collective ABs första koncernredovisning som har upprättats i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS). Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Tidigare tillämpade koncernen Bokföringsnämndens allmänna råd BFNA 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3").

Övergångsdatum till IFRS har fastställts till den 1 januari 2023 vilket innebär att jämförelsesiffrorna för fjärde kvartalet 2023 samt räkenskapsåret 2023 är omräknade enligt IFRS. Beskrivning och kvantifiering av övergångseffekter finns i not 5.

Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten.

Alla belopp uttrycks i tusen svenska kronor (tkr) om ej annat anges. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Thinc Collective AB (publ) är ett listat företag och aktien handlas på NGM Nordic SME i Stockholm.

2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

Noten innehåller en beskrivning över de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderföretaget Thinc Collective och de företag över vilka moderföretaget har bestämmande inflytande. Ett bestämmande inflytande föreligger när koncernen exponeras för, eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang i ett företag och kan använda sitt inflytande över företaget för att påverka storleken på sin avkastning. Bestämmande inflytande föreligger i normalfallet då moderföretaget direkt eller indirekt innehar aktier som representerar mer än 50 % av rösterna.

Dotterföretag

Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med tidpunkten för förvärvet till och med den tidpunkt då moderföretaget inte längre har ett bestämmande

inflytande över dotterföretaget. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har vid behov justerats för att överensstämja med koncernens redovisningsprinciper. Alla koncerninterna transaktioner, mellanhavanden samt orealiserade vinster och förluster hänförliga till koncerninterna transaktioner har eliminerats vid upprättandet av koncernredovisningen.

Förändringar i moderföretagets andel i ett dotterföretag som inte leder till en förlust av bestämmande inflytande redovisas som egetkapitaltransaktioner (det vill säga som transaktioner med koncernens ägare). Eventuell skillnad mellan det belopp med vilket innehav utan bestämmande inflytande justeras och det verkliga värdet på den erlagda eller erhållna ersättningen redovisas direkt i eget kapital och fördelas på moderföretagets ägare.

När moderföretaget förlorar bestämmande inflytande över ett dotterföretag, beräknas vinsten eller förlusten vid avyttringen som skillnaden mellan; i) summan av det verkliga värdet för den erhållna ersättningen och det verkliga värdet av eventuellt kvarvarande innehav och ii) de tidigare redovisade värdena för dotterföretagets tillgångar (inklusive goodwill), och skulder och eventuellt innehav utan bestämmande inflytande.

Det verkliga värdet på kvarvarande innehav i det tidigare dotterföretaget vid den tidpunkt då det bestämmande inflytandet förloras betraktas som det verkliga värdet vid det första redovisningstillfället för en finansiell tillgång enligt IFRS 9 Finansiella instrument: Redovisning och värdering eller, i tillämpliga fall, anskaffningsvärdet vid det första redovisningstillfället för en investering i ett intresseföretag eller gemensamt styrt företag.

Intresseföretag och Gemensamt styrt företag

Som intresseföretag räknas sådana företag där företaget har ett betydande men inte bestämmande inflytande. Ett betydande inflytande anses normalt föreligga när företaget äger minst 20% men inte mer än 50% av rösterna i ett annat företag.

Redovisning av intresseföretag

Innehav i intresseföretag redovisas i koncernredovisningen enligt kapitalandelsmetoden. Det innebär att en förvärvs-analys upprättas och eventuella över- eller undervärden identifieras. Andelsvärdet påverkas även av resultatandelen i intresseföretaget under innehavstiden, justerat för internvinster och övriga koncernmässiga justeringar. Erhållna

utdelningar reducerar det koncernmässiga värdet. Andel i intresseföretagets resultat efter skatt redovisas på egen rad och påverkar koncernens rörelseresultat.

Goodwill och balanserade utvecklingskostnader

Goodwill som uppkommer vid upprättande av koncernredovisning utgör skillnaden mellan anskaffningsvärdet och koncernens andel av det verkliga värdet på ett förvärvat dotterföretags identifierbara tillgångar och skulder på förvärvsdagen. Vid förvärvstidpunkten redovisas goodwill till anskaffningsvärde och efter det första redovisningstillfället värderas den till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella ackumulerade nedskrivningar. Vid prövning av nedskrivningsbehov fördelas goodwill på de minsta kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av förvärvet. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart som en kostnad och återförs inte.

Internt upparbetade immateriella tillgångar - Aktiverade utgifter för produktutveckling

Internt upparbetade immateriella tillgångar som härrör från koncernens produktutveckling redovisas endast om följande villkor är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den,
- företagets avsikt är att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar för att använda eller sälja den immateriella tillgången,
- företaget visar hur den immateriella tillgången kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar,
- det finns adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången, och
- de utgifter som är hänförliga till den immateriella tillgången under dess utveckling kan beräknas tillförlitligt. Om det inte är möjligt att redovisa någon internt upparbetad immateriell tillgång redovisas utgifterna för utveckling som en kostnad i den period de uppkommer.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet består av inköpspriset, utgifter som är direkt hänförliga till tillgången. Alla övriga kostnader för reparationer och underhåll samt tillkommande utgifter redovisas i resultaträkningen i den period då de uppkommer.

Avskrivningsmetoder och nyttjandeperioder

Goodwill

Goodwill är en tillgång med obestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde vid förvärvstidpunkten och efter det till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella ackumulerade nedskrivningar.

Balanserade utvecklingsutgifter – internt upparbetade

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten avser utveckling av affärssystem främst riktat mot eventbranschen. Affärssystemet är ett sk SaaS system. Utvecklingskostnader aktiveras i de fall projekt bedöms vara av väsentligt värde för bolaget i framtiden. Aktiveringar avser utveckling som har en bestämd tillämpning för projektet och är klart avgränsade.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningstider tillämpas: 5–10 år.

Avskrivningstiden på balanserade utgifter för utvecklingsarbeten överensstämmer med företagsledningens uppfattning om den ekonomiska nyttjandetiden. Denna uppfattning bygger på affärssystemets position i marknaden mot eventbranschen och bedömning av intjäningsförmåga över tid.

Utgifter för tidig fas av utveckling kostnadsförs i den period då de upp kommer.

Materiella anläggningstillgångar

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens anskaffningsvärde, eventuellt minskat med beräknat restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod. Avskrivning påbörjas är den materiella anläggningstillgången kan tas i bruk. Nyttjandeperioden är som följer:

Inventarier: 5 år.

Förbättringsutgifter på annans fastighet: Över kontraktstidens längd.

Bedömda nyttjandeperioder, restvärden och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsperiod, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåttriktat

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar

Vid varje balansdag analyserar koncernen de redovisade värdena för materiella och immateriella tillgångar för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av eventuell nedskrivning. Där det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för en enskild tillgång, beräknar koncernen återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.

Immateriella tillgångar med obestämbara nyttjandeperioder och immateriella tillgångar som ännu inte är färdiga för användning ska prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov, eller när det finns en indikation på värdeminskning.

Återvinningsvärdet är det högre värdet av det verkliga värdet minus försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidsvärde och de risker som förknippas med tillgången.

Om återvinningsvärdet för en tillgång (eller kassagenererande enhet) fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet på tillgången (eller den kassagenererande enheten) ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning ska omedelbart kostnadsföras i resultaträkningen.

Då en nedskrivning sedan återförs, ökar tillgångens (den kassagenererande enhetens) redovisade värde till det omvärderade återvinningsvärdet, men det förhöjda redovisade värdet får inte överskrida det redovisade värde som skulle fastställts om ingen nedskrivning gjorts av tillgången (den kassagenererande enheten) under tidigare år. En återföring av en nedskrivning redovisas direkt i resultaträkningen. Nedskrivningar av goodwill eller andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod återförs inte.

Segmentrapportering

Ett rörelsesegment är en del av ett företag som bedriver

affärsverksamhet från vilken den kan få intäkter och ådra sig kostnader, vars rörelseresultat regelbundet granskas av företagets högste verkställande beslutsfattare, och för vilken det finns fristående finansiell information. Företagets rapportering av rörelsesegment överensstämmer med den interna rapporteringen till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som bedömer rörelsesegmentens resultat och beslutar om fördelning av resurser. För Thinc Collective utgör VD den högste verkställande beslutfattaren. Koncernens verksamhet är indelad så att företagsledningen primärt följer fem affärsområden:

Affärsområde Performance – erbjuder kommunikationstjänster inom medierådgivning och medieköp, sociala medier, content, taktisk påverkan, aktivitetsplaner, webbproduktion och interaktionsdesign.

Affärsområde Strategy – 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.

Affärsområde Creative – erbjuder kommunikationstjänster inom varumärkesutveckling, varumärkesaktivering, kommunikationskoncept, design, e-learning, 3D-grafik och film- och ljudproduktion.

Affärsområde Digital Solutions – erbjuder kunskap och tjänster inom e-commerce, UX/UI, programmering, cms (wordpress), skapande av appar och andra digitala plattformar.

Affärsområde Event – erbjuder tjänster inom brand experience, möten, konferenser, fester, dekor, tillverkning och allt som hör ett personligt möte till.

Finansiella intäkter, finansiella kostnader och inkomstskatt hanteras på koncernnivå. Skillnaderna mellan summan av segmentens EBITDA och koncernens rörelseresultat avser avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar om 5,8 (3,8) mkr. Skillnaden mellan summan av segmentens rörelseresultat och koncernens resultat före skatt avser finansiella intäkter om 0,3 (0,1) mkr och finansiella kostnader om 1,9 (1,5) mkr. Rörelsekapitalet definieras som summan av varulager, kundfordringar och övriga fordringar minus leverantörsskulder och övriga skulder. Transaktioner mellan segmenten sker enligt normala

kommersiella villkor och internvinster elimineras. Ingen enskild kund motsvarar mer än 10% av nettoförsäljningen.

Intäktsredovisning

Koncernen tillämpar IFRS 15 intäkter från avtal med kunder. Utgångspunkten i standarden är ett intäkt redovisas när kontrollen över en såld vara eller tjänst överförs till kunden och kunden erhållit kontrollen över den sålda varan. Denna redovisning i koncernen sker med hjälp av en femstegsmodell som appliceras på alla kundkontrakt:

- Identifiera kontraktet med kunden
- Identifiera de olika prestationsåtagandena i kontraktet
- Fastställa transaktionspriset
- Fördela transaktionspriset på prestationsåtaganden
- Redovisa en intäkt när prestationsåtagandena uppfylls, det vill säga kontroll övergått till kunden. Detta görs vid ett tillfälle eller över tid om någon av de kriterier som anges i standarden möts.

Koncernens intäkter består av vidaredebiterat annonsutrymme och produktionskostnader och arvoden. Vidare avses intäkter från konsultuppdrag och intäkter från prenumerationstjänster (Software as a Service).

Konsult- och arvodesintäkter

Intäkterna som faller under kategorin konsult- och arvodesintäkter, det vill säga intäkter från tjänstekontrakt, intäktsförs i den period som tjänsterna utförs. Den största delen av koncernens intäkter baseras på löpanderäkningsavtal med kunden. Sådana projekt resultatavräknas i takt med att arbetet genomförts och kunden erhållit kontrollen och godkänt leveransen.

Prenumerationstjänster – repetitiva tjänster

Prenumerationstjänster utgörs av fleråriga avtal avseende Software as a service (SaaS) där intäkten redovisas linjärt över avtalstiden. Avtal med kund omfattar normalt en tid mellan 12 och 36 månader. Tjänsten tillhandahålls av dotterbolaget Jetty AB och är ett egenutvecklat system främst riktat mot evenemangsbranschen.

Leasingavtal

Koncernen bedömer om ett avtal är eller innehåller ett leasingavtal vid avtalets början. I princip samtliga av koncernens identifierade leasingavtal avser hyreslokaler och bilar. Koncernen redovisar en nyttjanderättstillgång och en motsvarande leasingkulld för samtliga leasingavtal i vilka koncernen är leasetagare. Detta gäller dock inte för korttidsleasingavtal (definierade som leasingavtal som har en leasingperiod på 12 månader eller mindre)

samt för leasingavtal där den underliggande tillgången har ett lågt värde. För dessa leasingavtal redovisar koncernen leasingavgifter som en rörelsekostnad linjärt över leasingperioden, om ingen annan systematisk metod bättre återspeglar hur de ekonomiska fördelar från den underliggande tillgången konsumeras av leasetagaren.

Leasingskulden värderas initialt till nuvärdet av de leasingavgifter som inte erlagts vid inledningsdatumet, diskonterade med användning av leasingavtalets implicita ränta. Om denna räntesats inte lätt kan fastställas, använder koncernen den marginella låneräntan. Den marginella låneräntan är den räntesats som en leasetagare skulle behöva betala för en finansiering genom lån under en motsvarande period, och med motsvarande säkerhet, för nyttjanderättstillgång i en liknande ekonomisk miljö. Optioner inkluderas i leasingperioden endast om utnyttjandet av en förlängningsoption anses som rimligt säkert eller om utnyttjandet av en termineringsoption anses som ej rimligt säkert.

Leasingavgifter som inkluderas i värderingen av leasingskulden omfattar:

- fasta leasingavgifter (inklusive till sin substans fasta avgifter) efter avdrag för eventuella förmåner,
- variabla leasingavgifter som är kopplade till konsumentprisindex förändras när justering av leasingavgifter träder i kraft.

Leasingskulden presenteras på egen rad som lång- och kortfristig del i koncernens rapport över finansiell ställning.

Efter det första redovisningstillfället värderas leasingskulden genom att öka det redovisade värdet för att återspegla räntan på leasingskulden (genom användande av effektivräntemetoden) samt genom att minska det redovisade värdet för att återspegla erlagda leasingavgifter.

Koncernen omvärderar leasingskulden (och gör en motsvarande justering av den tillhörande nyttjanderättstillgången) om:

- leasingperioden har förändrats. I dessa fall omvärderas leasingskulden genom att diskontera de ändrade leasingavgifterna med en ändrad diskonteringsränta,
- leasingavgifterna förändras till följd av ändringar i konsumentprisindex. I dessa fall omvärderas leasingskulden genom att diskontera de ändrade leasingavgifterna med den initiala diskonteringsräntan (såvida inte förändringarna i leasingavgifterna beror på ändrade förutsättningar, då används istället en ändrad diskonteringsränta).

Vid anskaffningstillfället redovisas nyttjanderättstillgångarna till värdet av motsvarande leasingskulld, erlagda leasingavgifter vid eller före inledningsdatumet samt eventuella initiala direkta utgifter. I efter följande perioder värderas de till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Avskrivning på nyttjanderättstillgångarna sker över beräknad nyttjande period eller över den avtalade leasingtiden, om den är kortare.

Nyttjanderättstillgångar presenteras på en egen rad i koncernens rapport över finansiell ställning. Koncernen tillämpar IAS 36 Nedskrivningar för att avgöra om det föreligger ett nedskrivningsbehov för nyttjanderättstillgången och på samma sätt som beskrivs i principerna för materiella anläggningstillgångar.

IFRS 16 tillåter, som en praktisk lättnadsregel, att en leasetagare inte separerar icke-leasingkomponenter från leasingkomponenter och istället redovisar varje leasingkomponent och tillhörande icke-leasing komponenter som en enda leasingkomponent.

Skatt

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Koncernens aktuella skatteskulld beräknas enligt de skattesatser som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den skattemässiga balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott.

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar prövas vid varje bokslutstillfälle och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas, helt eller delvis, mot den uppskjutna skattefordran.

Uppskjuten skatt beräknas enligt de skattesatser som förväntas gälla för den period då tillgången återvinns eller skulden regleras, baserat på de skattesatser (och skattelagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas då de hänför sig till inkomstskatt som debiteras av samma myndighet och då koncernen har för avsikt att reglera skatten med ett nettobelopp.

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen, utom när skatten är hänförlig till transaktioner som redovisats i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. Vid aktuell och uppskjuten skatt som uppkommer vid redovisning av rörelseförvärv, ska skatteeffekten redovisas i förvärvsanalysen.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda avser alla former av ersättningar som företaget lämnar till de anställda. Kortfristiga ersättningar utgörs av bland annat löner, betald semester, betald frånvaro, bonus och ersättning efter avslutad anställning (pension enligt avgiftsbestämda planer). Kortfristiga ersättningar redovisas som kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning till följd av en tidigare händelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Avgiftsbestämda planer

För avgiftsbestämda planer betalar koncernen fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs.

Statliga bidrag

Statliga bidrag redovisas i rapporten över finansiell ställning då det föreligger rimlig säkerhet att koncernen kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget och att bidraget kommer att erhållas. Bidragen redovisas som Övriga intäkter då de avser att täcka kostnader.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Detta innebär att avvikelser kan förekomma jämfört med förändring i enskilda poster i balansräkningen.

3 Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Även av Rådet för finansiell rapporterings utgivna uttalanden gällande för noterade företag tillämpas. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EUs antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som skall göras.

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

Klassificering och uppställningsformer

Moderföretagets resultat- och balansräkning är uppställda enligt Årsredovisningslagens scheman. Skillnaden mot IAS 1 Utformning av finansiella rapporter som tillämpas vid utformningen av koncernens finansiella rapporter är främst redovisning av finansiella intäkter och kostnader, anläggningstillgångar, eget kapital samt förekomsten av avsättningar som egen rubrik.

Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde vilket inkluderar eventuella transaktionsutgifter direkt hänförliga till förvärvet av andelarna. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt när rätten att få utdelning bedöms som säker och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Finansiella instrument

Moderbolaget tillämpar undantaget i RFR 2, varför reglerna om finansiella instrument i IFRS 9 inte tillämpas i moderbolaget som juridisk person. I moderbolaget värderas finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde med avdrag för eventuell nedskrivning och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip.

Leasingavtal

Moderbolaget tillämpar undantaget i RFR 2 varför reglerna om leasingavtal i IFRS 16 inte tillämpas i moderbolaget som juridisk person. I moderbolaget redovisas leasingavgifter som kostnad linjärt över leasingperioden såvida inte ett annat systematiskt sätt bättre återspeglar användarens ekonomiska nytta över tiden. Detta gäller även om betalningarna fördelas

på annat sätt. Nyttjande rätten och leasingkulden redovisas således inte i balansräkningen.

Aktieägartillskott och koncernbidrag

Lämnade aktieägartillskott redovisas som en ökning av posten andelar i koncernföretag hos givaren. Hos mottagaren redovisas aktieägartillskott direkt mot fritt eget kapital.

Koncernbidrag redovisas enligt alternativregeln som bokslutsdisposition.

4 Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Nedan redogörs för de viktigaste antagandena om framtiden, och andra viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar per balansdagen, som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår.

Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av bokslut och tillämpning av redovisningsprinciper i överensstämmelse med IFRS baseras ofta på ledningens bedömningar, uppskattningar och antaganden som anses vara rimliga vid den tidpunkt då bedömningen görs. Uppskattningar och bedömningar är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer, som under rådande omständigheter anses vara rimliga. Resultatet av dessa används för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder, som inte annars framgår tydligt från andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet.

Nedskrivningsprövning av goodwill och balanserade utvecklingskostnader

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov för goodwill föreligger enligt IAS 36 Nedskrivningar. Återvinningsvärdet för de kassagenererande enheterna, till vilka goodwill har allokerats till, fastställs utifrån beräkning av nyttjandevärde. Beräkning av nyttjandevärdet kräver att företagsledningen gör uppskattningar om viktiga antaganden så som framtida intäkter, vinstmarginaler, investeringsnivåer och diskonteringsränta. Beräkningarna utgår från kassaflödesprognoser baserade på budgetar och prognoser för de kommande fem åren. Vinstmarginalen och investeringsnivån som används överens stämmer med den enhetens historiska nivåer. Tillväxttakten som används överensstämmer med branschprognoser för kassagenererande enheten.

5. Övergång till IFRS

Thinc Collective AB (publ) har tidigare tillämpat Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Från och med 1 oktober 2024 upprättar Thinc Collective AB sin års- och koncernredovisning enligt EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRIC).

Övergångsdatum till IFRS har fastställts till den 1 januari 2023. Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1 Första gången International Financial Reporting Standards tillämpas. Huvudregeln i IFRS 1 är att ett företag tillämpar samtliga råd retroaktivt vid fastställande av ingångsbalansen. Dock finns vissa tvingande och frivilliga undantag från den retroaktiva tillämpningen. Koncernen har valt att tillämpa följande undantag:

- IFRS 3 har inte tillämpats på förvärvsanalyser som upprättats före övergångsdatumet.
- Leasingskulder har värderats till nuvärdet av återstående leasingavgifter, diskonterade med den marginella upplåningsräntan vid tidpunkten för övergång till IFRS.

Nedan presenteras och kvantifieras de av företagsledningen bedömda effekterna på koncernens rapport över totalresultatet och finansiella ställning vid övergången till IFRS för koncernen.

Det som främst har påverkat redovisningen är:

- Återläggning av tidigare års avskrivningar på goodwill, se not A nedan.
- Redovisning av operationella leasingavtal i koncernens balansräkning, se not B nedan.

Not A

Posten goodwill är enligt IFRS en immateriell tillgång med obestämbar nyttjandeperiod vilket medför att posten inte minskas med årliga avskrivningar. Detta skiljer sig från tidigare redovisningsprinciper (K3) där en ekonomisk livslängd om 5–10 år tidigare har tillämpats. Övergången till IAS 38 medför därför att avskrivningar av goodwill under 2023 vänds och läggs tillbaka mot balanserat resultat i eget kapital. Goodwill är inte en avdragsgill kostnad eller skattepliktig intäkt varför justeringen inte har några skattemässiga effekter för de poster som är hänförlig till bolagsförvärv. Övergången till IFRS medför nytt krav för Thinc Collective att testa goodwill minst årligen för eventuellt nedskrivningsbehov. En eventuell nedskrivning redovisas i rörelseresultatet. Posten har

prövats för nedskrivningsbehov utifrån förhållanden som förelåg vid tidpunkten för övergång till IFRS samt per 31 december 2023, där inget nedskrivningsbehov identifierades. Även känslighetsanalyser visar att rimliga möjliga förändringar i väsentliga antaganden inte leder till något nedskrivningsbehov.

Immateriella tillgångar

Goodwill	
Redovisat värde K3 2022–12–31	41 535
Redovisat värde IFRS 2023–01–01	41 535
Redovisat värde K3 2023–12–31	34 531
Återförda avskrivningar	7 004
Redovisat värde IFRS 2023–12–31	41 535

Not B

Koncernens leasingåtaganden består främst av hyresavtal avseende lokalerna i Göteborg, Stockholm och Umeå. För återstående leasingåtaganden har koncernen redovisat nyttjanderättstillgångar per 1 januari 2023 om 6,3 och leasingskulder på 6,3 mkr. För Thinc Collective uppgick den marginella låneräntan till 3,0%–6,14%.

2024 års avskrivningar uppgår till 3,9 mkr (2,4) och helårets räntekostnad kopplat till leasingavtalen uppgår till 0,7 mkr (0,4). Återläggning om 4,7 mkr (2,6) har skett inom rörelseresultatet för kostnader avseende operationell leasing under K3. Kostnad för korttidsleasingavtal uppgår till 1,0 mkr (0,8) och kostnad för leasing av tillgångar av lågt värde uppgår mindre belopp. Dessa belastar fortsatt rörelseresultatet, dvs ingen skillnad vid övergång från K3 till IFRS.

Per 31 december 2023 har koncernen nyttjanderätter om 6,7 mkr och leasingskulder på 6,3 mkr, varav kortfristig del av leasingskulden uppgår till 2,6 mkr. Kassaflödet för helåret 2023 har påverkats genom att leasingbetalningar om 2,6 mkr numera ingår i finansieringsverksamheten istället för i den löpande verksamheten.

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag

Tkr (om ej annat anges)		2023 jan–dec	Effekt övergång till IFRS	2023 jan–dec
	Not	K3		IFRS
Nettoomsättning		298 921		298 921
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag		1 002		1 002
Övriga rörelseintäkter		496		496
		300 419		300 419
Aktiverat arbete för egen räkning		529		529
Handelsvaror		-220 469		-220 469
Övriga externa kostnader	B	-15 738	2 635	-13 103
Personalkostnader		-54 340		-54 340
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	A, B	-8 423	4 643	-3 780
Övriga rörelsekostnader		-146		-146
		-298 587		-291 309
Rörelseresultat		1 832		9 110
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		101		101
Räntekostnader och liknande resultatposter	B	-1 170	-375	-1 545
		-1 069		-1 444
Resultat efter finansiella poster		763		7 666
Resultat före skatt		763		7 666
Skatt på årets resultat	B	-2 004	21	-1 983
Årets resultat		-1 241	6 925	5 683
Hänförligt till moderföretagets aktieägare		-729	4 503	3 774
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		-512	2 422	1 909
Koncernens rapport över totalresultat				
Periodens resultat				5 683
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter				-23
Periodens totalresultat				5 660

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Tkr (om ej annat anges)	Not	2022-12-31	Effekt övergång till IFRS	2023 -01-01
Anläggningstillgångar		K3		IFRS
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		6 883		6 883
Goodwill	A	41 535		41 535
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Maskiner och andra tekniska anläggningar		2		2
Inventarier, verktyg och installationer		376		376
Förbättringsutgift på annans fastighet		48		48
Nyttjanderättstillgångar	B		6 829	6 829
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag		577		577
Andra långfristiga värdepappersinnehav		35		35
Andra långfristiga fordringar		360		360
Uppskjuten skattefordran	B		1 407	1 407
Summa anläggningstillgångar		49 816	8 236	58 052
Omsättningstillgångar				
Varulager		118		118
Kundfordringar		44 256		44 256
Fordringar hos intresseföretag och gemensamt styrda företag		125		125
Aktuella skattefordringar		37		37
Övriga fordringar		2 557		2 557
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	B	3 938	-537	3 401
Kassa och bank		20 192		20 192
Summa omsättningstillgångar		71 223	-537	70 686
Summa tillgångar		121 039	7 699	128 738

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag, fortsättning

Tkr (om ej annat anges)	Not	2022-12-31	Effekt övergång till IFRS	2023-01-01
Eget kapital och skulder				
Aktiekapital		17 006		17 006
Annat eget kapital inklusive årets resultat		14 711		14 711
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare				
Innehav utan bestämmande inflytande		19 526		19 526
Eget kapital hänförligt till minoritetsintresset				
Summa eget kapital		51 243		51 243
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		455		455
Övriga långfristiga skulder				
Långfristig leasingskuld	B		4 249	4 249
Uppskjuten skatteskuld	B	1 314	1 407	2 721
Summa långfristiga skulder		1 769	5 656	7 425
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit		268		268
Skulder till kreditinstitut		2 168		2 168
Kortfristig leasingskuld	B		2 043	2 043
Förskott från kunder		14		14
Leverantörsskulder		20 305		20 305
Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag		0		0
Aktuella skatteskulder		3 338		3 338
Övriga skulder		9 144		9 144
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		32 790		32 790
Summa kortfristiga skulder		68 027	2 043	70 070
Summa eget kapital och skulder		121 039	7 699	128 738

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Tkr (om ej annat anges)	Not	2023-12-31	Effekt övergång till IFRS	2023-12-31
Anläggningstillgångar		K3		IFRS
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		8 108		8 108
Goodwill	A	34 532	7 003	41 535
Materiella anläggningstillgångar				
Maskiner och andra tekniska anläggningar		0		0
Inventarier, verktyg och installationer		682		682
Förbättringsutgift på annans fastighet		34		34
Nyttjanderättstillgångar	B		6 739	6 739
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag		12 603		12 603
Andra långfristiga värdepappersinnehav		34		34
Andra långfristiga fordringar		226		226
Uppskjuten skattefordran	B		1 401	1 401
Summa anläggningstillgångar		56 219	15 143	71 362
Omsättningstillgångar				
Varulager		144		144
Kundfordringar		46 728		46 728
Fordringar hos intresseföretag och gemensamt styrda företag		40		40
Aktuella skattefordringar		483		483
Övriga fordringar		1 230		1 230
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	B	5 651	-561	5 090
Kassa och bank		17 531		17 531
Summa omsättningstillgångar		71 807	-561	71 246
Summa tillgångar		128 026	14 582	142 608

Eget kapital

Tkr (om ej annat anges)	Not	2023-12-31	Effekt övergång till IFRS	2023-12-31
Eget kapital och skulder				
Aktiekapital		17 968		17 968
Annat eget kapital inklusive årets resultat	A, B	12 715	4 505	17 220
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare				
Innehav utan bestämmande inflytande		16 303	2 420	18 722
Eget kapital hänförligt till minoritetsintresset				
Summa eget kapital		46 986	6 924	53 910
Långfristiga skulder				
Avsättningar för uppskjuten skatt		1 108		1 108
Skulder till kreditinstitut		182		182
Övriga långfristiga skulder		1 750		1 750
Långfristig leasingskuld	B		3 697	3 697
Uppskjuten skatteskuld	B		1 381	1 381
Summa långfristiga skulder		3 040	5 078	8 118
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit		1 595		1 595
Skulder till kreditinstitut		3 046		3 046
Kortfristig leasingskuld	B		2 580	2 580
Förskott från kunder		8		8
Leverantörsskulder		26 532		26 532
Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag		3		3
Aktuella skatteskulder		1 433		1 433
Övriga skulder		11 116		11 116
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		34 267		34 267
Summa kortfristiga skulder		78 000	2 580	80 580
Summa eget kapital och skulder		128 026	14 582	142 608

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Tkr (om ej annat anges)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Omräkningsreserv	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående balans 2023-01-01	17 006	25 776	-11 065		19 526	51 243
Effekt av övergång IFRS						
Återföring av avskrivningar goodwill			7 004			7 004
Effekt av IFRS 16 (leasingavtal)			-79			-79
Effekt av omräkningsdifferenser i övrigt totalresultat				4		4
Summa effekt av övergång IFRS	17 006	25 776	-4 140	4	19 526	58 172
Transaktioner med aktieägare						
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
Årets resultat enligt K3			-3 151	-27	1 909	-1 269
Utgående balans 2023-12-31	17 968	27 799	-10 556	-23	18 722	53 910

Koncernens nyckeltal

Resultat, tkr (om ej annat anges)	2023 okt-dec	2024 jan-mars	2024 april-juni	2024 juli-sep	2024 okt-dec	2024 helår
Nettoomsättning	93 951	76 463	76 849	68 188	105 049	326 549
Byråintäkt	21 896	19 172	18 642	16 924	21 715	76 453
Byråintäktsmarginal, %	23,31%	25,07%	24,26%	24,82%	20,67%	23,41%
EBITDA	3 821	2 057	3 366	-1 158	3 918	8 183
EBITDA-marginal, %	4,07%	2,69%	4,38%	-1,70%	3,73%	2,51%
Resultat efter finansnetto	2 247	560	1 532	-3 076	1 830	846
Resultat efter skatt	154	541	1 580	-3 031	303	-607
EBITDA per aktie	0,24	0,13	0,21	-0,07	0,23	0,49
Nettoresultat per aktie före utspädning	0,01	0,03	0,10	-0,18	0,02	-0,04
Nettoresultat per aktie efter utspädning	0,01	0,03	0,09	-0,17	0,02	-0,03
Likviditet och kassaflöde						
Kassaflöde från löpande verksamhet	17 904	-4 680	5 455	4 077	4 792	4 792
Kassaflöde perioden	11 935	-6 384	-4 870	5 283	-1 391	-1 391
Likvida medel på balansdagen	17 531	11 147	6 277	11 559	10 169	10 169
Finansiell ställning						
Eget kapital	53 910	54 451	52 661	49 772	50 075	50 075
Soliditet %	37,8%	36,0%	36,0%	32,5%	31,4%	31,4%
Räntebärande skulder	12 849	24 513	25 561	27 036	22 624	22 624
Nettoskuld	-4 682	13 366	19 284	15 477	12 455	12 455

Koncernens nyckeltal, fortsättning

Tkr (om ej annat anges)	2023 okt-dec	2024 jan-mars	2024 april-juni	2024 juli-sep	2024 okt-dec	2024 helår
Personalinformation						
Medelantal anställda	65	65	62	62	61	61
Nettoomsättning per medelantal anställd	1 445	1 176	1 240	1 100	1 722	5 353
Byråintäkt per medelantal anställd	337	295	301	273	356	1 253
Aktiedata						
Genomsnittligt antal aktier	16 229	16 335	16 391	16 731	16 848	16 848
Antal aktier på balansdagen före utspädning	16 335	16 335	17 064	17 064	17 064	17 064
Antal aktier på balansdagen efter utspädning	17 235	17 235	17 964	17 964	17 964	17 964
Eget kapital per aktie	3,32	3,33	3,21	2,97	2,97	2,97
Kassaflöde löpande per aktie	1,10	-0,29	0,33	0,24	0,28	0,28
Periodens kassaflöde per aktie	0,74	-0,39	-0,30	0,32	-0,08	-0,08

Nyckeltal

Nyckeltal	Definition/beräkning	Syfte
Bruttovinst/Byråintäkt	Nettoomsättning minus kostnader för medieköp och andra köpta tjänster.	Nyckeltalet används i andra beräkningar.
Bruttomarginal /Byråintäktsmarginal	Nettoomsättning minus kostnader för sålda varor och tjänster (bruttoresultatet) i procent av nettoomsättningen.	Bruttomarginalen används för att mäta projektlönsamheten.
EBITDA	Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivningar.	EBITDA tillsammans med EBIT ger en helhetsbild av vinst genererad från den löpande verksamheten.
Soliditet	Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.	Nyckeltalet anger hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital. De tillgångar som inte är finansierade med eget kapital finansieras med lån.
Genomsnittligt antal anställda	Genomsnittligt antal anställda bygger på av koncernen betalda närvarotimmar i förhållande till normal arbetstid.	Nyckeltalet används i andra beräkningar.
Omsättning per anställd	Omsättning dividerat med genomsnittligt antal anställda.	Nyckeltalet används för att bedöma ett företags effektivitet.
Resultat per aktie, kr	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.	Resultat per aktie används för att fastställa värdet av bolagets utestående aktier.
Genomsnittligt antal aktier	Vägt genomsnitt av antal aktier vid periodens utgång.	Nyckeltalet används i andra beräkningar.
Nettoskuld	Räntebärande skulder minus likvida medel.	Nyckeltalet används för att följa bolagets skuldsättning.

Finansiella mått som inte definieras enligt IFRS

Thinc Collective presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS eller årsredovisningslagen. Bolaget anser att dessa mått ger en värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets prestation.

Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS.

Nedan presenteras mått som inte definieras enligt IFRS samt avstämning av måtten.

	Tkr (om ej annat anges)	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
	Resultat				
A	Nettoomsättning	105 049	93 951	326 549	298 921
	Handelsvaror	-83 334	-72 054	-250 096	-220 469
B	Bruttovinst/Byråintäkt	21 715	21 897	76 453	78 452
C	EBITDA	3 918	3 821	8 183	12 890
B/A	Bruttovinstmarginal/Byråintäktsmarginal	20,7%	23,3%	23,4%	26,2%
C/A	EBITDA-marginal	3,7%	4,1%	2,5%	4,3%
	Soliditet				
A	Eget kapital	50 072	53 910	50 072	53 910
B	Balansomslutning	159 238	142 608	159 238	142 608
A/B	Soliditet, %	31,4%	37,8%	31,4%	37,8%
	Nettoskuld				
	Skulder till kreditinstitut	11 936	6 573	11 936	6 573
	Leasingskulder	10 688	6 277	10 688	6 277
	Kassa	-10 168	-17 531	-10 168	-17 531
A	Nettoskuld (-) fordran	12 456	-4 681	12 456	-4 681

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.

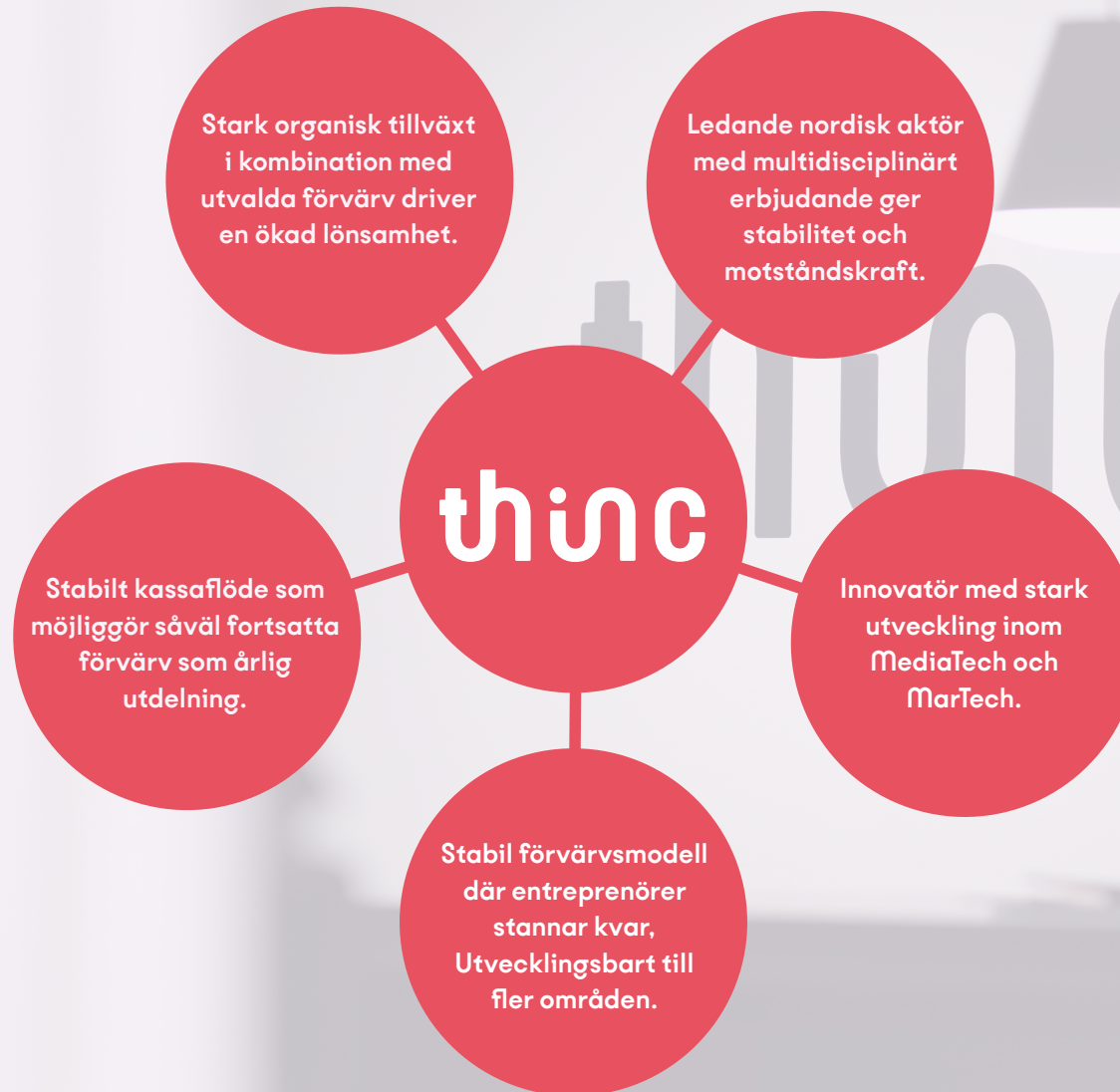
Göteborg, den 27 februari 2025
Styrelsen för Thinc Collective AB (publ)

Kalender

Kommande informationstillfällen:

- 2025-05-16: Kvartalsrapport Q1 2025
- 2025-05-27: Årsstämma 2024
- 2025-08-26: Kvartalsrapport Q2 2025
- 2025-11-20: Kvartalsrapport Q3 2025
- 2026-02-26: Bokslutskommuniké 2025

Varför investera i Thinc-aktien?



THE
INCREDIBLE
COLLECTIVE