



Delårsrapport, Q3 nov-jan 2016/2017

Mycket starkt kvartal

Perioden nov-jan

- Omsättningen ökade till 49,3 MSEK (31,8), vilket motsvarar en ökning om 55 %
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 2,3 MSEK (0,7) vilket ger en marginal om 4,8 % (2,2 %)
- Resultat efter skatt uppgick till 0,8 MSEK (0,0)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3,4 MSEK (2,5)

Perioden maj-jan

- Omsättningen ökade till 126,0 MSEK (99,1), vilket motsvarar en ökning om 27 %
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 6,1 MSEK (3,9) vilket ger en marginal om 4,9 % (3,9 %)
- Resultat efter skatt uppgick till 2,1 MSEK (1,4)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 6,6 MSEK (4,9)

Vd:s kommentar

Under perioden november till januari ökade Maxkompetens intäkter från 31,8 MSEK till 49,3 MSEK vilket motsvarar en ökning om 55 %. Utöver förvärvad omsättningsökning har den organiska tillväxten varit över förväntan och väl över branschsnitt. Omsättningsuppgifter från Bemanningsföretagens medlemsföretag visar på en positiv tillväxt med 12,0 % under det fjärde kvartalet (okt-dec) 2016.

EBITDA uppgick till 2,3 MSEK (0,7) vilket ger en EBITDA-marginal om 4,8 % (2,2 %) vilket motsvarar en ökning om 238 %. Ökningen i EBITDA visar att vårt fokus på marginalhöjande åtgärder både på affärsområdesnivå och koncernnivå har varit rätt valda aktiviteter och så långt väl genomförda.

Fortsatt fokus på lönsamheten prioriteras i våra strategiska planer för nästa räkenskapsår. Vårt långsiktiga mål om en EBITDA-marginal motsvarande 8 % står fast och jag är övertygad om att vi kommer nå detta inom en inte alltför lång framtid.

Digitaliseringsprojektet "WAP" fortgår och implementeringen i verksamheten har påbörjats. Projektet är väldigt spännande att följa och jag är övertygad om att satsningen kommer att skapa konkurrensfördelar och ge oss ökad lönsamhet i verksamheten framöver. Digitaliseringsprojektet kommer resultera i att vi effektiviserar våra leveransprocesser men också ge oss en ny palett av tjänster som vi kan erbjuda nya och befintliga kunder.

Maxkompetens fortsätter fokusera på förvärv och vi arbetar intensivt med passande förvärvskandidater som skulle komplettera eller förstärka vår vision om en långsiktig



Delårsrapport, Q3 nov-jan 2016/2017

hållbarhet. Integrationen av våra senaste förvärv har överträffat våra förväntningar och levererar resultat enligt plan.

Maxkompetens tredje kvartal som innefattar juledigheter är normalt en svagare period framförallt för skolverksamheten. Det är därför glädjande att konstatera det positiva utfallet av kvartalet trots detta.

Jag ser ljus på framtiden och kommande kvartal.

Verkställande direktör, Ronny Siggelin

Perioden nov-jan 2016/2017

Omsättning

Koncernens omsättning ökade under tredje kvartalet till 49,3 MSEK (31,8).

I omsättningen under tredje kvartalet i år ingår förvärven Hampf Ekonomi & Redovisning AB samt Help at Work Sweden AB i koncernen i sin helhet, samt Svensk vård & kompetensutveckling i Stockholm AB med två månader under kvartalet.

Resultat

Rörelseresultatet efter avskrivningar (EBIT) uppgick under tredje kvartalet till 1,4 MSEK (0,1) vilket ger en rörelsemarginal om 2,9 % (0,4 %). Rörelseresultatet har under perioden belastas med goodwillavskrivningar om 0,9 MSEK (0,6). I rörelseresultatet ingår kostnaden för koncernmässig reaförlust vid försäljning av dotterbolag om 0,3 MSEK (0,0).

Likviditet och finansiering

Koncernens likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick per den 31 jan 2017 till 3,5 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden nov-jan till 3,4 MSEK. Koncernens räntebärande skulder uppgick till 8,8 MSEK varav 3,2 MSEK ingår i posten kortfristiga skulder.

Investeringar

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 1,6 MSEK vilket främst är hänförligt till inflödet från periodens försäljning av Svensk vård & kompetensutveckling i Stockholm AB samt utflödet från investeringar i övriga immateriella tillgångar vilket avser digitaliseringsprojektet. Kassaflödet från avyttrat dotterbolag uppgick till 2,2 MSEK vilket avser nettot av erhållen köpeskilling och såld kassa.



Delårsrapport, Q3 nov-jan 2016/2017

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Risker och riskhantering finns beskrivet i Maxkompetens bolagsbeskrivning, sid 8 samt senast avlämnade årsredovisning.

Väsentliga händelser under perioden

Dotterbolaget Svensk vård & kompetensutveckling i Stockholm AB som ägdes till 65% har sålts till minoritetsägarna. Aktierna frånträdde 1 januari 2017. Bolagets resultat ingår därmed i koncernens resultat under två månader i tredje kvartalet.

Fusionen av Help at Work Sweden AB har registrerats 19 januari 2017.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Maximal resultatbaserad tilläggsköpeskilling om 1,0 MSEK, avseende Hampf Ekonomi & Redovisning AB har fastställts, utbetalning har skett under fjärde kvartalet. Vidare ha fastställts att ingen tilläggsköpeskilling avseende Acentum Personal AB utgår och inga ansvarsförbindelser avseende tilläggsköpeskillingar kvarstår.



Delårsrapport, Q3 nov-jan 2016/2017

Koncernens resultaträkning i sammandrag

TSEK	2016-11-01 2017-01-31	2015-11-01 2016-01-31	2016-05-01 2017-01-31	2015-05-01 2016-01-31	2015-05-01 2016-04-30
Rörelsens intäkter	49 344	31 777	126 037	99 056	134 179
Rörelsens kostnader	- 47 007	- 31 085	- 119 915	- 95 206	- 129 131
Rörelseresultat före avskrivningar	2 337	692	6 122	3 850	5 047
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 901	- 564	- 2 475	- 1 619	- 2 243
Rörelseresultat efter avskrivningar	1 436	128	3 647	2 231	2 805
Finansnetto	- 77	- 20	- 163	- 17	- 24
Resultat efter finansiella poster	1 359	108	3 484	2 214	2 780
Skatt	- 572	- 111	- 1 411	- 808	- 1 087
Periodens resultat	787	3	2 073	1 406	1 693
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	723	- 3	1 933	1 406	1 641
Minoritetsintresse	63		140		52
Resultat per aktie (utestående) före utspädning, SEK*	0,06	0,00	0,17	0,12	0,14
Resultat per aktie (utestående) efter utspädning, SEK*	0,06	0,00	0,17	0,12	0,14
Resultat per aktie (genomsnitt) före utspädning, SEK**	0,06	0,00	0,17	0,14	0,15
Resultat per aktie (genomsnitt) efter utspädning, SEK**	0,06	0,00	0,17	0,14	0,15
Antal aktier, genomsnitt (milj st)	11,6	11,2	11,6	10,4	10,9
Antal utestående aktier vid periodens slut (milj st)	11,6	11,6	11,6	11,6	11,6

* Baserat på periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut, justerat för fondemission och split

** Baserat på periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare dividerat med ett vägt genomsnitt av antal aktier under perioden, justerat för fondemission och split



Delårsrapport, Q3 nov-jan 2016/2017

Koncernens balansräkning i sammandrag

TSEK	2017-01-31	2016-01-31	2016-04-30	2015-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	16 858	8 658	11 182	6 007
Materiella anläggningstillgångar	564	138	253	115
Övriga långfristiga fordringar	358			
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	17 780	8 796	11 435	6 122
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar	38 267	28 987	35 549	35 764
Likvida medel	3 495	7 356	5 047	1 115
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	41 762	36 343	40 596	35 764
Summa tillgångar	59 542	45 139	52 031	43 001
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	11 767	10 988	11 223	7 867
Minoritetsintresse	-		1 574	
<i>Summa eget kapital</i>	11 767	10 988	12 797	7 867
Avsättningar	1 690	690	690	690
Långfristiga skulder	5 567	812	2 356	1 599
Kortfristiga skulder	40 519	32 649	36 188	32 845
Summa eget kapital och skulder	59 542	45 139	52 031	43 001



Delårsrapport, Q3 nov-jan 2016/2017

Koncernens förändring i eget kapital

TSEK	2016-11-01 2017-01-31	2015-11-01 2016-01-31	2016-05-01 2017-01-31	2015-05-01 2016-01-31	2015-05-01 2016-04-30
Belopp vid periodens ingång	11 043	1 276	11 223	7 867	7 867
Nyemission		11 849		11 849	11 849
Emissionskostnader		-2 735		-2 735	-2 735
Skatt på emissionskostnader		601		601	601
Utdelning			-1 390	-8 000	-8 000
Periodens resultat	723	-3	1 933	1 406	1 641
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	11 767	10 988	11 767	10 988	11 223
Minoritetsintresse vid periodens ingång	1 651		1 574		
Förvärv av dotterbolag					1 522
Periodens resultat	63		140		52
Försäljning av dotterföretag	-1 714		-1 714		
Eget kapital hänförligt till minoriteten	0		0		1 574
Summa eget kapital	11 767	10 988	11 767	10 988	12 797

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TSEK	2016-11-01 2017-01-31	2015-11-01 2016-01-31	2016-05-01 2017-01-31	2015-05-01 2016-01-31	2015-05-01 2016-04-30
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 405	2 481	6 579	4 933	1 743
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 550	-	- 8 209	- 3 300	- 5 179
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 3 883	3 278	78	4 608	7 367
Förändring av likvida medel	1 072	5 759	- 1 552	6 241	3 932
Likvida medel vid periodens början	2 423	1 597	5 047	1 115	1 115
Likvida medel vid periodens slut	3 495	7 356	3 495	7 356	5 047

Koncernens nyckeltal

TSEK	2016-11-01 2017-01-31	2015-11-01 2016-01-31	2016-05-01 2017-01-31	2015-05-01 2016-01-31	2015-05-01 2016-04-30
Omsättning	49 344	31 777	126 037	99 056	134 179
Intäktstillväxt	55%	3%	27%	23%	17%
EBITDA	2 337	692	6 122	3 850	5 047
EBITDA-marginal	4,8%	2,2%	4,9%	3,9%	3,8%
Rörelsemarginal	2,9%	0,4%	2,9%	2,3%	2,1%
Soliditet	20%	24%	20%	24%	25%



Delårsrapport, Q3 nov-jan 2016/2017

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Definitioner nyckeltal

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar

EBITDA-marginal

Rörelseresultat före avskrivningar dividerat med nettoomsättningen.

EBIT

Rörelseresultat efter avskrivningar

Rörelsemarginal

Rörelseresultat efter avskrivningar dividerat med nettoomsättningen.

Soliditet

Eget kapital inklusive minoritetsintresse (med avdrag för latent skatt) i förhållande till balansomslutningen.

Bolagskalender

Räkenskapsår är 1 maj – 30 april.

2017-06-28 Bokslutskommuniké 2016/2017

2017-09-28 Delårsrapport Q1 2017/2018

2017-10-10 Årsstämma 2016/2017

2017-12-14 Delårsrapport Q2 2017/2018

2018-03-22 Delårsrapport Q3 2017/2018

Frågor gällande denna delårsrapport besvaras av:

Ronny Siggelin, CEO

Tel: 0734-36 81 01

ronny.siggelin@maxkompetens.se

Denna information är sådan information som Maxkompetens Sverige AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 30 mars 2017 kl:09:00 CET



maxkompetens.se

Maxkompetens är ett kompetensförsörjningsföretag.

Delårsrapport, Q3 nov-jan 2016/2017

Remium Nordic AB är bolagets Certified Adviser

Telefon: +46 (0)8 454 32 00

Denna delårsrapport har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

Om bolaget: Maxkompetens är ett kompetensförsörjningsföretag som levererar kvalitativa tjänster inom bemanning, rekrytering, outsourcing, omställning samt konsultlösningar inom ekonomi. Bolaget startade sin verksamhet 2003 och har idag kontor på åtta orter i Sverige. Varje år tillsätter Maxkompetens över 1 800 jobb och har dagligen cirka 450 konsulter ute på uppdrag och har vårdgivaransvaret för cirka 19 000 elever.