

Thinc Collective Q2: Ökande omsättning i koncernen men resultatförsämring i Nowa Kommunikation påverkar kvartalet

Andra kvartalet 1 april – 30 juni, Koncernen

- Nettoomsättningen för perioden ökade till 84 059 tkr (70 496 tkr), motsvarande 19%.
- Bruttovinsten (Byråintäkten) ökade till 26 869 tkr (23 149 tkr)
- Bruttovinstmarginalen minskade till 32,0% (32,8%).
- Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA minskade till -4 863 tkr (6 590 tkr)
- EBITDA-marginalen för perioden minskade till -5,8% (9,3%).
- Justerat EBITDA-resultat exkluderat ej likviditetspåverkande omräkningseffekt vid ökat aktieinnehav i Safir Communication uppgår till 3 551 tkr (6 590 tkr) med en EBITDA-marginal om 4,2% (9,3%).
- Resultat efter finansnetto för perioden uppgick till -6 892 tkr (4 638 tkr).
- Nettoresultat per aktie efter skatt uppgick till -0,40 kr (0,27 kr).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3 172 tkr (-2 205 tkr).
- Eget kapital per den 30 juni 2026 uppgick till 43 258 tkr (53 557 tkr).
- Likvida medel per den 30 juni 2026 uppgick till 7 187 tkr (9 023 tkr).

Perioden 1 januari – 30 juni, Koncernen

- Nettoomsättningen ökade till 165 782 tkr (150 472 tkr), motsvarande 10%.
- Bruttovinsten (Byråintäkten) uppgick till 48 134 tkr (42 890 tkr), motsvarande en ökning om 12%.
- Bruttovinstmarginalen ökade till 29,0% (28,5%).
- Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA uppgick till -3 219 tkr (8 971 tkr).
- EBITDA-marginalen för perioden uppgick till -1,9% (6,0%).
- Justerat EBITDA-resultat exkluderat ej likviditetspåverkande omräkningseffekt vid ökat aktieinnehav i Safir Communication uppgår till 5 195 tkr (8 971 tkr) med en EBITDA-marginal om 3,1% (6,0%).
- Resultat efter finansnetto för perioden uppgick till -7 330 tkr (5 201 tkr).
- Nettoresultat per aktie efter skatt uppgick till -0,42 kr (0,31 kr).

- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 8 217 tkr (-1 467 tkr).
- Periodens kassaflöde uppgick till 2 784 tkr (-1 146 tkr).
- Eget kapital per den 30 juni 2026 uppgick till 43 258 tkr (53 557 tkr).
- Likvida medel per den 30 juni 2026 uppgick till 7 187 tkr (9 023 tkr).

Viktiga händelser 1 april – 30 juni 2026

- Thinc Collective-bolaget KKM vinner uppdrag till ett värde om 2,6 mkr gällande kommunikation med fokus på social och ekonomisk hållbarhet.
- Vid årsstämman i Thinc Collective den 4 juni beslutades om utdelning till aktieägare om 15 öre per aktie. Till styrelse fram till nästa årsstämma valdes Hans Jacobsson (ordf, omval), Maria Källsson (omval), Gabriele Helmer (omval), Staffan Petersson (omval) samt Stefan Eriksson (nyval). Vidare beslutade stämman enligt styrelsens förslag att utge ett incitamentsprogram till nyckelpersoner och anställda samt ett incitamentsprogram vederlagsfritt till de personer som ägt teckningsoption 2023/2026 vars löptid avslutades i maj 2026. Totalt kan emissionerna uppgå till högst 1 950 000 teckningsoptioner.
- Länsstyrelsen i Södermanlands län väljer det Thinc Collective-ägda bolaget Nowa Kommunikation gällande kommunikationstjänster som grafisk formgivning, produktioner och strategisk rådgivning.
- Thinc Collective tillträder aktierna till ytterligare 15% i Safir Communication per 1 april 2026.
- Thinc Collective avyttrar hela sitt innehav i Brand Arena Nordic Group Agency AB per 1 april 2026.

Viktiga händelser efter periodens slut

- Ny upphandling för alla statliga myndigheter avgjord 18 augusti, där Nowa Kommunikation vann ramavtal och är rangordnad tvåa. I befintligt avtal är Nowa Kommunikation rangordnad etta och blir därmed erbjudet alla avrop upp till 200 000 kronor. För högre belopp gäller en andra konkurrensutsättning. Avtalet startar 27 februari 2027 och är värt 137 mkr per år i omsättning enligt upphandlande Kammarkollegiet. Thinc Collective uppskattar den eventuella minskningen till cirka 65 mkr/år i omsättning från och med mars nästa år. Nowa Kommunikation har begärt att avtalet överprövas då man upptäckt formaliafel.

Säsongsvariationer

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

VD har ordet:

Ökande omsättning i koncernen men resultatförsämring i Nowa Kommunikation påverkar kvartalet – teknikutveckling (AI) och lönsamhet fortsatt högsta prioritet

- **Nettoomsättningen ökade med 19% till 84,0 mkr (70,5).**
- **Byråintäkten ökade till 26,9 mkr (23,2), motsvarande 32,0% (32,8%) av omsättningen.**
- **Justerad EBITDA uppgick till 3,6 mkr (6,6). Resultatet påverkades negativt av utvecklingen i Nowa Kommunikation, samtidigt som flera andra bolag i koncernen utvecklades starkt.**

Det andra kvartalet visar att Thinc Collective står stabilt på en marknad som fortfarande präglas av försiktighet. Resultatutvecklingen skiljer sig mellan våra bolag, vilket samtidigt tydliggör en av styrkorna i vår affärsmodell. Vi bygger inte en traditionell byrågrupp utan en koncern av entreprenörsdrivna specialistbolag med olika kompetenser, kundbaser och marknader. Diversifieringen skapar motståndskraft när marknadsförutsättningar och efterfrågan varierar mellan olika delar av verksamheten. Genom samarbetet mellan bolagen skapar vi dessutom möjligheter till gemensamma kunduppdrag, kunskapsutbyte och ett bredare erbjudande.

Context Media och Nowa Empower levererade mycket starka kvartal och visar på potentialen i koncernens specialistbolag. Samtidigt påverkades Nowa Kommunikation av ett svagt kvartal med lägre marginaler i ett antal större uppdrag. Utvecklingen förbättrades under senare delen av kvartalet och tillsammans med de operativa åtgärder som genomförts ger det oss en mer positiv bild inför andra halvåret.

Som nämnts under "Väsentliga händelser efter periodens slut" har det stora ramavtal för statliga myndigheter som Nowa Kommunikation arbetar med upphandlats på nytt inför Q2 2027. Inom befintligt avtal är Nowa rangordnat som etta, men som tvåa i det nya avtalet, vilket om det går igenom får konsekvenser från förmodligen mars 2027 och framåt. Bortfallet beräknas till cirka 65 mkr per år. Nowa har dock begärt att betygsättning och beslut görs om, då ett tydligt formaliafel begåtts och Nowa borde ha vunnit. Går ärendet till förvaltningsrätt kan besked dröja ända till december.

Specialistkompetens som skapar större värde

Det ökade ägandet i Safir Communication är ytterligare ett steg i utvecklingen av koncernen. Genom det ökade ägandet stärker vi vår position inom strategisk kommunikation och investor relations och knyter Safir Communication närmare koncernen. Vi konsoliderar Safir Communication som dotterbolag från och med det andra kvartalet, med positiv effekt på koncernens omsättning och byråintäkt.

I samband med förvärvet och konsolideringen redovisas en icke kassaflödespåverkande omvärderingseffekt om cirka 8,4 mkr. Effekten är en redovisningsmässig konsekvens av att de senast förvärvade aktierna i Safir Communication förvärvades till en lägre värdering än det tidigare innehavet. Då effekten inte speglar den underliggande operativa utvecklingen har den exkluderats från justerad EBITDA.

AI och martech stärker vårt erbjudande

Kommunikationsbranschen förändras snabbt och AI är i dag en integrerad del av både kunders verksamheter och vårt dagliga arbete. Vi fortsätter därför att investera i AI, martech och andra digitala verktyg för marknadsföring och kommunikation.

Parallellt utvecklar vi egna verktyg, paketerade tjänster och skalbara plattformar tillsammans med våra nordiska och globala partners. Genom att integrera tekniken i både vårt erbjudande och våra arbetssätt kan vi öka effektiviteten, skapa större kundvärde och generera nya, skalbara och återkommande intäkter.

Fokus på lönsam tillväxt

Tillväxt är viktig, men långsiktigt värde skapas genom lönsam tillväxt. Därför har vi ett tydligt fokus på att öka byråintäkten och förbättra lönsamheten. Projektstyrning, resursutnyttjande och rätt affärsmix är centrala för att öka den operativa effektiviteten. Under kvartalet har vi ytterligare förstärkt den operativa uppföljningen i koncernen. Det skapar bättre förutsättningar att förbättra marginalerna och skapa en jämnare resultatutveckling framåt.

God position inför andra halvåret

Vi går in i årets andra halvår med en tydlig strategi och ett fortsatt högt förändringstempo. Vår decentraliserade modell, våra investeringar inom AI och martech samt ett konsekvent fokus på lönsamhet ger oss goda möjligheter att fortsätta utveckla både erbjudandet och resultatet.

Med specialistkompetens, teknik och entreprenörskap som grund fortsätter vi att utveckla Thinc Collective med fokus på lönsam tillväxt och långsiktigt värdeskapande för både kunder och aktieägare.

Anders Wallqvist, VD
Göteborg i augusti 2026

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Anders Wallqvist, VD, Thinc Collective AB
070-722 08 42
anders.wallqvist@thinccollective.se

Om Thinc Collective

Thinc Collective är en kommunikationskoncern som erbjuder en grupp av bolag inom system, kommunikation och struktur. Gruppens kompetensområden omfattar allt från data, analys, teknikutveckling och SaaS-system till kommunikation, reklam, media, PR och brand experience. Bolagen arbetar strategiskt såväl som kreativt och operativt. Koncernen riktar sig till kunder oavsett bransch med behov av sammanhållen kommunikation.