PRESSRELEASE | 2026-11-12

# Thinc Collective Q3: Tydlig resultatförbättring och nya möjligheter till lönsam tillväxt

- **Omsättningen ökade med 41 % under tredje kvartalet till 83,4 mkr (59,3) (varav 2,5 mkr av ökningen uppstår genom konsolideringen av Safir Communication).**
- **Byråintäkten ökade med 35 % till 22,0 mkr (16,3) (varav 2,5 mkr av ökningen uppstår genom konsolideringen av Safir Communication).**
- **EBITDA förbättrades till 2,0 mkr (-1,0). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 12,2 mkr (-5,3) under kvartalet.**

**Tredje kvartalet 1 juli – 30 september, Koncernen**

- Nettoomsättningen för perioden ökade till 83 444 tkr (59 322 tkr), motsvarande 41%. Ökningen i perioden påverkad med 2 545 tkr som en följd av Safirabs konsolidering som dotterbolag från 1 april 2026, vilket ger en organisk tillväxt om 36%.
- Bruttovinsten (Byråintäkten) ökade till 21 980 tkr (16 295 tkr), motsvarande 35%. Ökningen i perioden påverkad med 2 448 tkr som en följd av Safirabs konsolidering som dotterbolag från 1 april 2026, vilket ger en organisk tillväxt om 20%.
- Bruttovinstmarginalen minskade till 26,3% (27,5%).
- Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA ökade till 2 018 tkr (-995 tkr).
- EBITDA-marginalen för perioden ökade till 2,4% (-1,7%).
- Resultat efter finansnetto för perioden ökade till 12 tkr (-3 322 tkr).
- Nettoresultat per aktie efter skatt uppgick till 0,00 kr (-0,24 kr).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 12 242 tkr (-5 286 tkr).
- Periodens kassaflöde uppgick till 3 781 tkr (-663 tkr).
- Eget kapital per den 30 september 2026 uppgick till 43 368 tkr (49 389 tkr).
- Likvida medel per den 30 september 2026 uppgick till 10 968 tkr (8 360 tkr).

**Perioden 1 januari – 30 september, Koncernen**

- Nettoomsättningen ökade till 249 226 tkr (209 794 tkr), motsvarande 19%. Ökningen i perioden påverkad med 6 299 tkr som en följd av Safirabs konsolidering som dotterbolag från 1 april 2026, vilket ger en organisk tillväxt om 16%.
- Bruttovinsten (Byråintäkten) uppgick till 70 114 tkr (59 186 tkr), motsvarande en ökning om 18%. Ökningen i perioden påverkad med 5 877 tkr som en följd av Safirabs konsolidering som dotterbolag från 1 april 2026, vilket ger en organisk tillväxt om 9%.
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 28,1% (28,2%).
- Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA uppgick till -1 201 tkr (7 976 tkr).
- EBITDA-marginalen för perioden uppgick till -0,5% (3,8%).

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.

thinccollective.se

- Justerad EBITDA resultat exkluderat ej likviditetspåverkande omräkningseffekt vid ökat aktieinnehav i Safir Communication uppgår till 7 213 tkr (7 976 tkr) med en EBITDA marginal om 2,9% (3,8%).
- Resultat efter finansnetto för perioden uppgick till -7 318 tkr (1 879 tkr).
- Nettoresultat per aktie efter skatt uppgick till -0,42 kr (0,06 kr).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 20 074 tkr (-6 761 tkr).
- Periodens kassaflöde uppgick till 6 565 tkr (-1 817 tkr).
- Eget kapital per den 30 september 2026 uppgick till 43 368 tkr (49 389 tkr).
- Likvida medel per den 30 september 2026 uppgick till 10 968 tkr (8 360 tkr).

**Viktiga händelser 1 juli – 30 september 2026**

- Ny upphandling för alla statliga myndigheter avgjord 18 augusti, där Nowa Kommunikation 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. Nowa Kommunikation har begärt att avtalet överprövas då man upptäckt formaliafel. Thinc Collective uppskattade initialt risken för den eventuella minskningen till cirka 65 mkr/år i omsättning från och med mars nästa år. Då 15 av 34 bef kunder/ myndigheter nu säkrats genom separata avtal, kan risken för omsättningsnedgång justeras ned till 45 mkr/år.
- Styrelsen i Thinc Collective AB, utser Mats Ståhl till ny verkställande direktör och koncernchef med tillträde den 15 januari 2027. Utnämningen är en del av en successionsplan som beslutats av styrelsen. Anders Wallqvist kvarstår som vd och koncernchef fram till dess. Styrelsen avser samtidigt att föreslå att Anders Wallqvist väljs in i styrelsen och därefter utses till arbetande styrelseordförande med ansvar för strategisk utveckling. Nuvarande styrelseordförande Hans Jacobsson avses kvarstå som ledamot i styrelsen.

**Viktiga händelser efter periodens slut**

- Thinc Collectives dotterbolag Nowa Kommunikation vinner Försvarets radioanstalts (FRA) förnyade konkurrensutsättning avseende mediebyråtjänster. Det totala avtalsvärdet uppskattas till 80 MSEK över den maximala avtalsperioden om fyra år.

**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

Det tredje kvartalet innebär ett tydligt steg framåt för Thinc Collective. Efter ett första halvår med ojämn utveckling mellan bolagen ser vi nu en kraftig förbättring av både aktivitet och resultat. Omsättningen och byråintäkten ökar betydligt snabbare än under årets inledning, samtidigt som EBITDA åter är positivt. Utvecklingen stärker vår övertygelse om koncernens långsiktiga inriktning.

Men kvartalets viktigaste framsteg handlar inte enbart om siffrorna. Parallellt med vår traditionella verksamhet bygger vi allt tydligare upp ett eget teknikerbjudande i form av digitala produkter, AI-lösningar och Martech-plattformar som kan användas både av våra egna byråer och av externa kunder och byrånätverk. På så sätt breddar vi vårt erbjudande och får nya möjligheter att skapa värde för våra kunder. Samtidigt stärker vi förutsättningarna för långsiktig lönsamhet.

**AI, Martech och digitalisering – från interna verktyg till produkter på marknaden**

Nu tar vi vår affärsmodell ett steg längre. Teknik som utvecklas för att lösa ett konkret behov i ett enskilt bolag ska också kunna användas av andra. Den paketeras, återanvänds och säljs till fler. På så sätt blir vår samlade specialistkunskap en drivkraft för produktutveckling, samtidigt som koncernens gemensamma resurser gör det möjligt att nå fler kunder och marknader.

Vår digitala strategi handlar inte om att integrera AI i befintliga tjänster för sakens skull. Den handlar om att bygga ett kommersiellt teknikerbjudande som kompletterar vår traditionella tjänsteaffär. Det ger kunderna bättre insikter, snabbare processer och mer effektiva leveranser, samtidigt som vi skapar möjligheter till intäkter från licenser, abonnemang, användningsbaserade intäkter och nya kundgrupper.

Produkten Echo är ett tydligt exempel. Vi utvecklar en gemensam plattform för byråers mediearbete där analys, produktflöden och medieköp integreras i ett sammanhängande arbetsflöde från brief till faktura. Modulerna Analytics, Lead Intelligence och Smart Feed används redan, medan ytterligare moduler för medieköp, data och gemensam handelskapacitet utvecklas och testas stegvis. Målet är effektivare leveranser, större volymer och förbättrad lönsamhet för byråerna.

Samma princip gäller våra lösningar för digital utbildning, analysverktyg och AI-stödda arbetsprocesser. Här omvandlas specialistkompetens till standardiserade produkter som kan användas av fler än den kund som ursprungligen gav upphov till lösningen.

**Lönsam tillväxt – högre byråintäkt, bättre kassaflöde och skalbarhet**

Förbättringen i tredje kvartalet är tydlig. EBITDA uppgick till 2,0 mkr jämfört med -1,0 mkr samma kvartal föregående år. Kassaflödet från den löpande verksamheten stärktes samtidigt till 12,2 mkr. Det visar att utvecklingen inte bara handlar om högre aktivitet, utan också om stärkta finanser.

För årets första nio månader uppgick omsättningen till 249,2 mkr (209,8) och byråintäkten till 70,1 mkr (59,2). Av ökningen stod Safir Communication för 6,3 mkr av omsättningen och 5,9 mkr av byråintäkten, till följd av att bolaget konsolideras fullt ut sedan den 1 april. Rapporterad EBITDA påverkades av en engångseffekt om cirka 8,4 mkr kopplad till ytterligare förvärv av aktier i Safir. Justerad EBITDA beaktat ovan engångseffekt uppgick till 7,2 mkr (8,0). Vi har därmed fortfarande arbete kvar för att nå den lönsamhet vi eftersträvar, men kvartalets utveckling är ett viktigt steg i rätt riktning.

Nowa Kommunikations ramavtal med statliga myndigheter inväntar fortfarande beslut i Förvaltningsrätten. Under tiden har vi arbetat intensivt för att begränsa de negativa konsekvenserna av ett eventuellt ogynnsamt beslut. Hittills har 15 av 34 myndigheter valt att fortsätta samarbetet, antingen genom förlängda avropsavtal eller genom egna upphandlingar. Ett exempel på liknande avrop är Försvarets radioanstalt (FRA), som i

oktober valde Nowa som leverantör i en förnyad konkurrensutsättning med ett uppskattat avtalsvärde om 80 mkr. Om beslutet i Förvaltningsrätten utfaller till vår fördel kommer Nowa att rangordnas som nummer ett, jämfört med dagens ordning där varje avrop föregås av en förnyad konkurrenssättning. Det skulle innebära en väsentlig förbättring jämfört med det befintliga avtalet.

**Ett förstärkt ledarskap för nästa utvecklingsfas**

Den 15 januari 2027 tillträder Mats Ståhl som VD och koncernchef för Thinc Collective, medan Peter Westman tillträder som CFO. Avsikten är att jag ska gå vidare till rollen som arbetande styrelseordförande, under förutsättning att den föreslagna styrelseförändringen beslutas av en extra bolagsstämma. Det innebär en tydligare ansvarsfördelning där Mats leder den operativa och kommersiella utvecklingen, medan jag kan fokusera mer på koncernens långsiktiga strategi, affärsmodell och teknikutveckling.

Förändringen är ett naturligt nästa steg i den utveckling vi nu genomför. Vi stärker koncernledningen för att förbättra lönsamheten i våra befintliga verksamheter och samtidigt påskynda kommersialiseringen av vårt teknikerbjudande.

**Med ökat tempo in i årets avslutning**

Vi går in i årets sista kvartal med en förbättrad resultatutveckling och en tydligare kommersiell inriktning. Utvecklingen av koncernen har tagit viktiga steg framåt och våra satsningar på gemensam teknik och nya produkter börjar skapa möjligheter till ökad skalbarhet och lönsamhet.

Anders Wallqvist, VD
Göteborg i november 2026

**För ytterligare information, vänligen kontakta:**

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