

# Första intrycket, Thinc Jetty kv3 2022: Ännu ett starkt kvartal och goda utsikter

Idag på morgonen offentliggjorde Thinc Jetty sin rapport för tredje kvartalet 2022. Nedan följer en sammanfattning av våra första intryck av resultatet inklusive avvikelser mot våra prognoser.

- Koncernens intäkter ökade med 68 procent kv3 2022 jämfört med kv3 2021 vid en jämförelse proforma mellan samma dotterbolag. Det var alltså åter ett mycket starkt kvartal av Thinc Jetty.
- VD Anders Wallqvist bedömer att koncernen bör kunna öka sitt resultat och förbättra sitt kassaflöde i kv4 2022, trots den förväntade kommande lågkonjunkturen. En styrka i Thinc Jettys fall är en bra mix av kunder, med ett förhållandevis stort inslag av beställare från den offentliga sektorn (ca 30%).
- Lägre personal- och övriga externa kostnader gjorde att Thinc Jettys rörelseresultat och resultat efter finansnetto i kv3 2022 blev aningen bättre än våra estimat, trots att intäkterna understeg våra prognoser.
- Bruttovinstmarginalen blev något lägre i kv3 2022 (18,9%) än i kv3 2021 (20,7%). Det beror på att Nowa Kommunikation och Context Media hade en något större andel av koncernens samlade intäkter under kv3 2022 till lägre marginaler.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital och investeringar hamnade nära noll under kv3 2022.

## Utfall jämfört med prognos, kv3 2022 (MSEK)

|                                     | Kv3/2022A    | Kv3/2022P    | Differens     |
|-------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| Återkommande intäkter               | 64,55        | 70,00        | -7,8%         |
| Övriga rörelseintäkter              | -0,01        | 0,53         | n.m.          |
| <b>Totala intäkter</b>              | <b>64,55</b> | <b>70,53</b> | <b>-8,5%</b>  |
| Handelsvaror                        | -52,34       | -54,30       | 3,6%          |
| <b>Bruttoresultat</b>               | <b>12,21</b> | <b>16,22</b> | <b>-24,7%</b> |
| Övriga externa kostnader            | -1,18        | -4,53        | 73,8%         |
| Personalkostnader                   | -10,77       | -12,67       | 15,0%         |
| Avskrivningar                       | -1,97        | -1,91        | -3,4%         |
| <b>Rörelseresultat</b>              | <b>-1,71</b> | <b>-2,88</b> | <b>40,5%</b>  |
| Resultat från intressebolag         | 0,16         | 0,00         | n.m.          |
| Ränteintäkter                       | 0,02         | 0,02         | 25,9%         |
| Räntekostnader                      | -0,07        | -0,08        | 4,3%          |
| <b>Resultat efter finansnetto</b>   | <b>-1,60</b> | <b>-2,94</b> | <b>45,5%</b>  |
| Skatt                               | 0,13         | 0,79         | -83,0%        |
| <b>Resultat efter skatt</b>         | <b>-1,47</b> | <b>-2,15</b> | <b>31,6%</b>  |
| Hänförligt till minoritetsandel     | 0,00         | 0,00         | n.m.          |
| <b>Hänförligt till moderbolaget</b> | <b>-1,47</b> | <b>-2,15</b> | <b>31,6%</b>  |
| Vinst per aktie (kronor)            | -0,01        | -0,01        | 31,6%         |

Källa: Bolagsinformation, Carlsquare prognoser

Läs vår senaste rapportuppföljning här:

<https://carlsquare.com/sv/analysuppdatering-thinc-jetty-kv2-2022-starkt-forsta-halvar-med-goda-utsikter-framat/>

Vi avser att återkomma med en fullständig uppföljning på Thinc Jetty kv3 2022-rapport inom kort.

## Friskrivning

Carlsquare AB, [www.carlsquare.se](http://www.carlsquare.se), nedan benämnt Carlsquare, bedriver verksamhet avseende Corporate Finance samt Equity Research och publicerar därvid bl.a. information om bolag och däribland analyser. Informationen har sammanställts utifrån källor som Carlsquare bedömer som tillförlitliga. Carlsquare kan dock inte garantera informationens riktighet. Ingenting som skrivs i analysen ska betraktas som en rekommendation eller uppmaning att investera i något som helst finansiellt instrument, option eller liknande. Åsikter och slutsatser som uttrycks i analysen är avsedd endast för mottagaren.

Innehållet får inte kopieras, reproduceras eller distribueras till annan person utan skriftligt godkännande av Carlsquare. Carlsquare ska inte hållas ansvariga för vare sig direkta eller indirekta skador som orsakats av beslut fattade på grundval av information i denna analys. Investeringar i finansiella instrument ger möjligheter till värdestegringar och vinster. Alla sådana investeringar är också förenade med risker. Riskerna varierar mellan olika typer av finansiella instrument och kombinationer av dessa. Historisk avkastning ska inte betraktas som en indikation för framtida avkastning.

Analysen riktar sig inte till U.S. Persons (så som detta begrepp definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940) och får inte heller spridas till sådana personer. Analysen riktar sig inte heller till sådana fysiska och juridiska personer där distributionen av analysen till sådana personer skulle innebära eller medföra risk för överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning.

Analysen är en så kallad Uppdragsanalys där det analyserade Bolaget tecknat ett avtal Carlsquare för analystäckning. Analyserna publiceras löpande under avtalsperioden och mot sedvanlig fast ersättning.

Carlsquare kan eller kan inte ha ett ekonomiskt intresse avseende det som är föremål för denna analys. Carlsquare värdesätter säkerställandet av objektivitet och oberoende, och har för detta upprättat rutiner för hantering av intressekonflikter.

Analytikerna Bertil Nilsson och Fredrik Nilsson äger inte och får heller inte äga aktier i det analyserade bolaget.