



Delårsrapport, Q3 nov-jan 2017/2018

God tillväxt med lysande framtidsutsikter

Perioden nov-jan

- Omsättningen ökade till 64,6 MSEK (49,3), vilket motsvarar en ökning om 31 %
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 2,1 MSEK (2,3) motsvarande en EBITDA-marginal om 3,2 % (4,8 %)
- Resultat efter skatt uppgick till -1,3 MSEK (0,8) Resultatet har under perioden belastats med goodwillavskrivningar om 2,5 MSEK att jämföra mot 0,9 MSEK föregående år. Avskrivningarna är hänförliga till förvärv.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 6,7 MSEK (3,4)

Perioden maj-jan

- Omsättningen ökade till 186,3 MSEK (126,0), vilket motsvarar en ökning om 48 %
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) ökade med 30% och uppgick till 8,0 MSEK (6,1) motsvarande en EBITDA-marginal om 4,3 % (4,9 %)
- Resultat efter skatt uppgick till -1,1 MSEK (2,1) Resultatet har under perioden belastats med goodwillavskrivningar om 6,5 MSEK att jämföra mot 2,4 MSEK föregående år. Avskrivningarna är hänförliga till förvärv.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 17,1 MSEK (6,6)

Vd:s kommentar

Tredje kvartalet har för koncernen varit ett positivt kvartal med en tillväxt på över 30%. Våra respektive affärsområden har utvecklats positivt med ordermarginalförbättringar i samtliga affärsområden. Orderingången har varit god och efterfrågan känns lika stark i innevarande kvartal. Tredje kvartalet innehåller som jag tidigare rapporterat normala säsongsvariationer som belastar både SkolPool och Multiekonomerna, integration och flyttkostnader av förvärvade bolag men framförallt kostnader för systemutvecklingen av den digitala plattformen Work and Passion som utgör verksamheten för det nya affärsområdet HR-Tech.

Renodlat för dessa extra kostnader är koncernen nu på en nivå där vi kan leverera resultat som gör att vi skulle kunna nå vårt finansiella mål, rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) på 8%. Innan vi hinner uppleva målet ackumulerat på ett år är det dags för nästa steg i utvecklingen för den här snabbväxande koncernen. Med hjälp av vårt nya affärsområde inom HR-Tech siktar vi på att nå ett rörelseresultat (EBITDA) på 13% om 24 månader. Satsningen aktiveras inte i balansräkningen och kommer därmed belasta koncernens resultat de närmaste 12 månaderna. Vi beräknar att kunna självfinansiera investeringen genom övrig egen verksamhet.



Delårsrapport, Q3 nov-jan 2017/2018

Affärsområde Rekrytering och Bemanning

Genom att styrelsen nu föreslagit att koncernen skall byta namn till MoxieTech Group AB kan affärsområde Rekrytering och Bemanning få ensamrätt på varumärket Maxkompetens. Maxkompetens har under perioden utvecklats enligt plan. Ordermarginalerna i affärerna har förbättrats. Affärsområdet ökar rekryteringsgraden till 7,7% jämfört med marknadens 3,7%. Resultatet för affärsområdet belastas av integrationskostnader till följd av förvärvet av Magna.

Affärsområde Elevhälsa

SkolPool ökar sin ordermarginal och stärker sin marknadsledande position ytterligare. Affärsområdet har tillfört flera tusen elever under perioden och har nu totalt ett vårdgivaransvar för 23 237 elever.

Affärsområde Ekonomi och Redovisning

Multiekonomerna bibehåller sin ordermarginal i höjd med marknads och löneutvecklingen och ökar i både debitering och faktureringsgrad. Resultatet för affärsområdet belastas fortfarande av kostnader för integration och flytt. I februari förväntas nämnda kostnader vara helt borta.

Affärsområde HR-Tech

Den digitala satsningen Work and Passion är vårt nyaste affärsområde och är helt inriktat på HR-Tech. Work and Passion är koncernens största satsning och bedöms också bli koncernens största affärsområde inom 3 år. Lanseringen av affärsområdet kommer att ske under april i år.

På bara två år, som i sammanhanget är relativt kort tid och med relativt små medel har vi lyckats att skapa och färdigställa en digital plattform som tillsammans med marknadens stora behov av kompetensförsörjning gör att vi ser väldigt ljus på framtiden för koncernen. Investeringen i HR-Tech kommer att belasta resultatet framöver samtidigt finns det inget som tyder på att både vår tillväxtresa och våra marginaler i grundverksamheten inte fortsätter att öka.

Verkställande direktör, Ronny Siggelin



Delårsrapport, Q3 nov-jan 2017/2018

Perioden nov-jan 2017/2018

Förändringar i koncernens sammansättning

MultiEkonomerna J&M AB har konsoliderats från och med 1 september 2017. Magna AB har konsoliderats från och med 1 juni 2017. Under tredje kvartalet föregående år konsoliderades Svensk Vård & Kompetensutveckling i Stockholm AB till och med 31 december 2016.

Omsättning

Koncernens omsättning ökade under tredje kvartalet till 64,6 MSEK (49,3) varav nettoomsättning 64,6 MSEK vilket ger en tillväxt med 31 % (55%).

Resultat

Rörelseresultatet efter avskrivningar (EBIT) uppgick under tredje kvartalet till -0,7 MSEK (1,4) vilket ger en rörelsemarginal om -1,0 % (2,9 %). Rörelseresultatet har under perioden belastas med goodwillavskrivningar om 2,5 MSEK att jämföra mot 0,9 MSEK föregående år.

Likviditet och finansiering

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 januari 2018 till 3,6 MSEK varav 0,1 MSEK klientmedel. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden nov-jan till 6,7 MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under perioden nov-jan till -6,7 MSEK och avser amortering.

Koncernens räntebärande skulder uppgick per den 31 januari 2018 till 22,1 MSEK varav 13,4 MSEK ingår i posten kortfristiga skulder.

Investeringar

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,1 MSEK.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

Väsentliga händelser under perioden

Inga väsentliga händelser under perioden.

Väsentliga händelser efter perioden

2018-03-09 Work and Passion AB. Uppstart av nytt dotterbolag till Maxkompetens Sverige AB, ärende inskickat men ej registrerat hos Bolagsverket.

2018-03-16 Maxkompetens Sverige AB:s styrelse har beslutat att föreslå extra bolagsstämma, som kommer att äga rum under april månad 2018, att besluta om ett namnbyte på koncernen till MoxieTech Group AB. Syftet är att förenkla kommunikationen och särskilja företagen inom koncernen



Delårsrapport, Q3 nov-jan 2017/2018

Koncernens resultaträkning i sammandrag

| | Q3 17/18 2017-11-01 2018-01-31 | Q3 16/17 2016-11-01 2017-01-31 | Q1-Q3 17/18 2017-05-01 2018-01-31 | Q1-Q3 16/17 2016-05-01 2017-01-31 | Helår 16/17 2016-05-01 2017-04-30 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|---|---|---|
| TSEK | | | | | |
| Rörelsens intäkter | 64 593 | 49 344 | 186 315 | 126 037 | 174 071 |
| Rörelsens kostnader | - 62 540 | - 47 007 | -178 360 | - 119 915 | - 164 703 |
| Rörelseresultat före avskrivningar | 2 053 | 2 337 | 7 955 | 6 122 | 9 369 |
| Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | - 2 705 | - 901 | - 6 822 | - 2 475 | - 3 370 |
| Rörelseresultat efter avskrivningar | - 652 | 1 436 | 1 133 | 3 647 | 5 998 |
| Finansnetto | - 200 | - 77 | - 633 | - 163 | - 259 |
| Resultat efter finansiella poster | - 853 | 1 359 | 499 | 3 484 | 5 739 |
| Skatt | - 420 | - 572 | - 1 592 | - 1 411 | - 2 095 |
| Periodens resultat | - 1 273 | 787 | - 1 093 | 2 073 | 3 644 |
| Hänförligt till: | | | | | |
| Moderföretagets aktieägare | - 1 273 | 723 | - 1 093 | 1 933 | 3 503 |
| Minoritetsintresse | - | 63 | - | 140 | 140 |
| Resultat per aktie (utestående) före utspädning, SEK* | - 0,10 | 0,06 | - 0,08 | 0,17 | 0,30 |
| Resultat per aktie (utestående) efter utspädning, SEK* | - 0,10 | 0,06 | - 0,08 | 0,17 | 0,30 |
| Resultat per aktie (genomsnitt) före utspädning, SEK** | - 0,10 | 0,06 | - 0,09 | 0,17 | 0,30 |
| Resultat per aktie (genomsnitt) efter utspädning, SEK** | - 0,10 | 0,06 | - 0,09 | 0,17 | 0,30 |
| Antal aktier, genomsnitt (milj st)*** | 13,0 | 11,6 | 12,3 | 11,6 | 11,6 |
| Antal utestående aktier vid periodens slut (milj st)*** | 13,0 | 11,6 | 13,0 | 11,6 | 11,6 |

* Baserat på periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut

** Baserat på periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare dividerat med ett vägt genomsnitt av antal aktier under perioden. Nyemitterade aktier medräknade från 30 augusti 2017.

*** Efter nyemissionen som beslutades 30 augusti 2017 och registrerades 6 september 2017 uppgår antal aktier till 12 993 534 st.



Delårsrapport, Q3 nov-jan 2017/2018

Koncernens balansräkning i sammandrag

| TSEK | 2018-01-31 | 2017-01-31 | 2017-04-30 | 2016-04-30 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| TILLGÅNGAR | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 44 342 | 16 858 | 16 987 | 11 182 |
| Materiella anläggningstillgångar | 806 | 564 | 526 | 253 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 7 974 | 8 971 | 9 772 | 8 997 |
| <i>Summa anläggningstillgångar</i> | 53 122 | 26 393 | 27 285 | 20 433 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Varulager | 50 | - | - | - |
| Kortfristiga fordringar | 39 892 | 29 654 | 35 061 | 26 551 |
| Likvida medel | 3 599 | 3 495 | 1 898 | 5 047 |
| <i>Summa omsättningstillgångar</i> | 43 541 | 33 149 | 36 959 | 31 598 |
| Summa tillgångar | 96 663 | 59 542 | 64 244 | 52 031 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare | 20 025 | 11 767 | 13 337 | 11 223 |
| Minoritetsintresse | - | - | - | 1 574 |
| <i>Summa eget kapital</i> | 20 025 | 11 767 | 13 337 | 12 797 |
| Avsättningar | 1 200 | 1 690 | 1 026 | 690 |
| Långfristiga skulder | 8 778 | 5 567 | 2 969 | 2 356 |
| Kortfristiga skulder | 66 660 | 40 519 | 46 912 | 36 188 |
| Summa eget kapital och skulder | 96 663 | 59 542 | 64 244 | 52 031 |

Koncernens förändring i eget kapital

| TSEK | Q3 17/18 2017-11-01 2018-01-31 | Q3 16/17 2016-11-01 2017-01-31 | Q1-Q3 17/18 2017-05-01 2018-01-31 | Q1-Q3 16/17 2016-05-01 2017-01-31 | Helår 16/17 2016-05-01 2017-04-30 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|---|---|---|
| Belopp vid periodens ingång | 21 298 | 11 043 | 13 337 | 11 223 | 11 223 |
| Nyemission* | | | 9 600 | | |
| Utdelning | | | -1 819 | -1 390 | -1 390 |
| Periodens resultat | -1 273 | 723 | -1 093 | 1 933 | 3 503 |
| Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare | 20 025 | 11 767 | 20 025 | 11 767 | 13 337 |
| Minoritetsintresse vid periodens ingång | 0 | 1 651 | 0 | 1 574 | 1 574 |
| Förvärv av dotterföretag | | | | | |
| Periodens resultat | | 63 | | 140 | 140 |
| Försäljning av dotterföretag | | -1 714 | | -1 714 | -1 714 |
| Eget kapital hänförligt till minoriteten | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Summa eget kapital | 20 025 | 11 767 | 20 025 | 11 767 | 13 337 |

* Nyemission med betalning i apportegendom (aktierna i Magna AB med tillträde 1 juni 2017) redovisas i Q1. Nyemissionen beslutades på extrastämma 30 augusti 2017 och registrerades 6 september 2017. Moderbolagets aktiekapital har ökat med 70 685,90 SEK genom nyemission av 1 413 718 aktier. Efter nyemissionen uppgår aktiekapitalet till 649 676,70 SEK och antalet aktier till 12 993 534 stycken.



Delårsrapport, Q3 nov-jan 2017/2018

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

| | Q3 17/18 2017-11-01 2018-01-31 | Q3 16/17 2016-11-01 2017-01-31 | Q1-Q3 17/18 2017-05-01 2018-01-31 | Q1-Q3 16/17 2016-05-01 2017-01-31 | Helår 16/17 2016-05-01 2017-04-30 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|---|---|---|
| TSEK | | | | | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 6 699 | 3 405 | 17 050 | 6 579 | 4 267 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | - 72 | 1 550 | - 15 213 | - 8 209 | - 9 996 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | - 6 690 | 3 883 | - 136 | 78 | 2 580 |
| Förändring av likvida medel | - 63 | 1 072 | 1 701 | - 1 552 | - 3 149 |
| Likvida medel vid periodens början | 3 662 | 2 423 | 1 898 | 5 047 | 5 047 |
| Likvida medel vid periodens slut* | 3 599 | 3 495 | 3 599 | 3 495 | 1 898 |

*I likvida medel per 2018-01-31 ingår klientmedel uppgående till 89 TSEK

Koncernens nyckeltal

| | Q3 17/18 2017-11-01 2018-01-31 | Q3 16/17 2016-11-01 2017-01-31 | Q1-Q3 17/18 2017-05-01 2018-01-31 | Q1-Q3 16/17 2016-05-01 2017-01-31 | Helår 16/17 2016-05-01 2017-04-30 |
|-----------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---|---|---|
| TSEK | | | | | |
| Omsättning | 64 593 | 49 344 | 186 315 | 126 037 | 174 071 |
| Intäkstillväxt | 31% | 55% | 48% | 27% | 30% |
| EBITDA | 2 053 | 2 337 | 7 955 | 6 122 | 9 369 |
| EBITDA-marginal | 3,2% | 4,8% | 4,3% | 4,9% | 5,4% |
| Rörelsemarginal | -1,0% | 2,9% | 0,6% | 2,9% | 3,5% |
| Soliditet | 21% | 20% | 21% | 20% | 21% |

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.



Delårsrapport, Q3 nov-jan 2017/2018

Soliditet

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

Bolagskalender

Räkenskapsår är 1 maj – 30 april.

2018-03-22 Delårsrapport Q3 2017/2018
2018-06-28 Bokslutskommuniké 2017/2018
2018-09-27 Delårsrapport Q1 2018/2019
2018-10-10 Årsstämma 2017/2018
2018-12-18 Delårsrapport Q2 2018/2019
2019-03-28 Delårsrapport Q3 2018/2019

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 22 mars 2018 kl:08:30 CET

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 affärsidé är att kompetensförsörja sina kunder i huvudsak genom bemanning, rekrytering, search, in/ outsourcing, ekonomikonsulting samt genom att vara vårdgivare inom elevhälsa. Vi gör detta genom tre fristående affärsområden som genom synergier stödjer varandra. Bolaget startade sin verksamhet 2003 och har idag kontor på åtta orter i Sverige. Bolaget har en uttalad förvävsstrategi och fram till och med idag har Maxkompetens framgångsrikt förvärvat och integrerat sju bolag. Bolaget är sedan 2015 noterat på Nasdaq First North. Varje år tillsätter Maxkompetens över 1 800 jobb och har dagligen cirka 750 konsulter ute på uppdrag samt har vårdgivaransvaret för cirka 23 000 elever. Maxkompetens är ett affärsdrivet, försäljningsintensivt bolag som drivs av en tydlig tillväxt- och förvävsstrategi med tron på stark intern kultur och atmosfär samt en övertygelse att affärer görs bäst lokalt. Den digitala satsningen Work and Passion är vårt fjärde och nyaste affärsområde, helt inriktat på HR-Tech. Lanseringen av affärsområdet kommer att ske under april 2018.