

Delårsrapport

1 januari – 30 september 2024

PION Group fortsätter kraftfull omstrukturering på en mycket svag marknad

Efter ett nyligen genomfört VD-byte har PION Group vidtagit kraftfulla åtgärder för att anpassa kostnadsstrukturen till rådande marknad och stärka bolaget inför kommande år. Åtgärderna omfattar kostnadsstruktur, intäktsgenerering, marginaloptimering samt organisations- och effektivitetsförbättringar på både koncern- och specialistbolagsnivå.

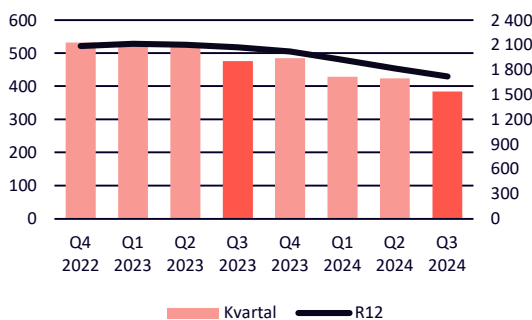
Kvartalsperioden juli – september

- Intäkterna uppgick till 384 (477) MSEK, motsvarande en minskning om 19 procent.
- EBITA uppgick till 3,0 (13,0) MSEK och EBITA-marginalen till 0,8 (2,7) procent.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -17,7 (10,6) MSEK, inklusive nedskrivning av goodwill om 18,2 MSEK, och rörelsemarginalen till -4,6 (2,2) procent.
- Periodens resultat uppgick till -18,4 (8,4) MSEK.
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,38 (0,17) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -2,3 (-10,4) MSEK, motsvarande -0,05 (-0,22) SEK per aktie.
- Goodwill hänförlig till Roi Rekrytering har skrivits ned med 18,2 MSEK.

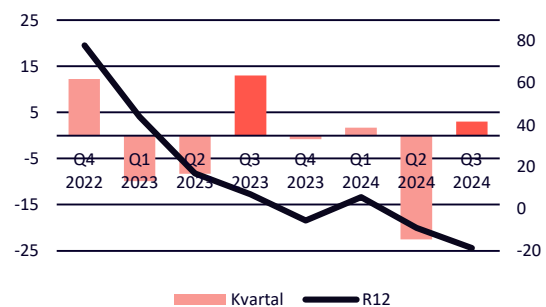
Delårsperioden januari – september

- Intäkterna uppgick till 1 237 (1 536) MSEK, motsvarande en minskning om 19 procent.
- EBITA uppgick till -17,8 (-5,2) MSEK och EBITA-marginalen till -1,4 (-0,3) procent.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -43,3 (-12,5) MSEK, inklusive nedskrivning av goodwill om 18,2 MSEK, och rörelsemarginalen till -3,5 (-0,8) procent.
- Periodens resultat uppgick till -38,9 (-11,3) MSEK.
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,81 (-0,24) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -1,1 (-8,0) MSEK, motsvarande -0,02 (-0,17) SEK per aktie.

Intäkter, MSEK



EBITA, MSEK



Om PION Group

PION Group är en dynamisk företagskoncern med en tydlig målsättning att maximera potentialen hos både människor och företag genom en strategisk kombination av kompetens, teknologi och innovation för att skapa en värld där "people matter - powered by tech" enligt företagets vision. Företaget är verksam i Sverige, Norge och Finland, där det representerar ett brett spektrum av tjänster inom IT, teknik, strategi, Interim Management, Executive Search, HR-teknik, rekrytering och bemanning.

PION Groups dotterbolag och varumärken – såsom Uniflex, Poolia, QRIOS, Workspace Recruit, Whippy, Dreamwork, Lisberg Executive Search, Roi Rekrytering och Student Node – erbjuder högkvalitativa tjänster och kvalificerade konsult-, bemannings- och rekryteringslösningar för företag inom olika sektorer. Genom att skapa synergier och dela kunskap mellan dessa varumärken strävar PION Group efter att generera hållbar tillväxt och förbättrad lönsamhet för alla parter.

Med ett noterat moderbolag på Nasdaq Stockholm Small Cap fokuserar PION Group på kontinuerlig organisk tillväxt, strategiska förvärv och innovation för att möta den växande efterfrågan på moderna, teknologidrivna lösningar. Genom sitt breda erbjudande positionerar sig PION Group som en strategisk partner för företag som eftersträvar att effektivisera och framtidssäkra sina verksamheter. För mer information, besök [PION Group](https://piongroup.se).

VD har ordet

PION Group fortsätter kraftfull omstrukturering på en mycket svag marknad

PION Group befinner sig mitt i en omfattande omstrukturering i en mycket utmanande marknad. Vår omsättning minskade med 19 procent jämfört med föregående år, från 477 MSEK till 384 MSEK. EBITA uppgår till 3,0 MSEK, en avsevärd minskning från 13,0 MSEK föregående år. Vi har lyckats förbättra oss något sedan Q2, men resultatet är fortfarande under nivån för samma kvartal föregående år. Utmärkande för kvartalet är att Uniflex har förbättrat sin vinstmarginal trots omsättningstapp på 20 procent.

Goodwill relaterad till förvärvet av Roi Rekrytering Sverige AB, som genomfördes för tre år sedan, har nedskrivits på grund av bristande lönsamhet i verksamheten.

Utmaningar och marknadsförhållanden

Det svaga resultatet kan härledas både till externa marknadsfaktorer och interna strukturella faktorer. Vår minskade omsättning speglar en bred marknadsnedgång som påverkat hela konsult- och bemanningsbranschen, en sektor som är känslig för ekonomiska konjunkturen. En särskild utmaning för branschen just nu är 24-månadersregeln, som vi bedömer står för en avsevärd del av omsättningstappet. Trots att regelverk av detta slag är återkommande, bedömer vi att deras effekt framöver inte blir lika markant som under innevarande period.

Strategiskt fokus och åtgärder

För att möta dessa utmaningar har jag tillsammans med min ledningsgrupp fokuserat på att stärka fem områden: kostnadskontroll, ledarskap, säljkultur och marginal, operationell effektivitet och en strategisk översyn av våra tidigare förvärv samt vårt fokus på kärnverksamheten.

- **Kostnadskontroll:** Vi har implementerat omfattande kostnadsbesparingar, motsvarande 48 MSEK år-till-datum. Koncernens organisationsstruktur har effektiviserats och flera ledande funktioner har konsoliderats för att minska overheadkostnader (personalkostnader OH, IT-kostnader, marknadskostnader, diverse övriga OH-kostnader). Vi har dessutom skärpt kostnadskontrollen med reviderade attestrutiner, vilket har lett till en förbättrad kostnadskultur.
- **Ledarskap och företagskultur:** Genom en omfattande omstrukturering av ledarskapet och tydligare incitamentsprogram har vi påbörjat en kulturförändring som syftar till att stärka vår proaktiva marknadsorientering. Vi ser nu ett ökat försäljningsfokus och ett större engagemang i kandidat- och kundrelationer. Därutöver har även samtliga i ledningen tecknat in sig på optionsprogrammet som lanserats.
- **Säljkultur och marginalutveckling:** Vi har stärkt marginalfokus i hela koncernen genom att tydligt definiera förväntningarna på vårt ledarskap och implementera nya arbetssätt inom försäljning. Exempelvis har specifika program

inom Poolia utvecklats för att optimera bruttomarginalen och säkerställa lönsamhet i varje affär.

- **Operationell effektivitet:** Vi har genomfört en översyn av koncernens operationella nyckeltal och infört nya rollspecifika KPI:er stödda av ett business intelligence-system för kontinuerlig prestationsuppföljning och medarbetarutveckling. En omfattande systemkartläggning har också resulterat i en ny IT-strategi med målarkitektur, vilken stärker vår långsiktiga operativa effektivitet och möjliggör realiseringen av PION Groups strategiska mål. För att öka kostnadseffektiviteten centraliseras nu koncernens stödtjänster i en gemensam servicefunktion, vilket skapar en enhetlig och förutsägbart leveransmodell som effektivt stöttar specialistbolagens behov.
- **Analys av målsättning och genomförda förvärv:** En genomlysning av våra tidigare förvärv och icke-kärnverksamheter har inletts för att säkerställa att vi fokuserar på områden med stark synergipotential. Målet är att skapa en långsiktig, högkvalitativ plattform för våra specialistbolag att växa inom. Vi inleder nu även arbetet med att revidera våra strategiska mål inför kommande period.

Framtidsutsikter

Trots de rådande marknadsutmaningarna ser vi framåt med tillförsikt. Kassaflödet har förbättrats såväl under kvartalet som under de nio månaderna i förhållande till föregående år. Vi är fast beslutna att åter göra PION Group till den mest attraktiva partnern för kunder, kandidater och konsulter. Genom att erbjuda en stark plattform inom strategi, consulting, rekrytering, bemanning och HR-tech stärker vi vår marknadsposition långsiktigt. Genom att behålla fokus på kvalitet och operativ stringens tror vi att vi kommer att stå starkare än marknaden i nästa uppgång.

PION Group ska fortsatt tillhandahålla en högkvalitativ plattform som dessa specialistbolag ska verka på. Denna plattform ska möjliggöra att vi växer mer än marknaden och gör bättre vinster än marknaden.

Transformationstakten inom PION Group och dess dotterbolag är tillfredsställande, med ett betydande engagemang från medarbetarna i förändringsarbetet. Samtidigt bör noteras att den fullständiga implementeringen av påbörjade strategiska initiativ kommer att kräva fortsatt uthållighet.

Till sist vill jag tacka våra medarbetare för deras engagemang och hårda arbete under dessa omständigheter. Vår transformation är långt ifrån över, men jag är övertygad om att de åtgärder vi vidtar nu kommer att positionera PION Group för framgång i framtiden.

Martin Hansson

VD och koncernchef

PION Group i korthet

Vision

A world where people matter
- powered by tech

Mål år 2026

- Omsättning 4 Mdr SEK
- EBITA 200 MSEK

Värderingar

Passion & Execution
"Put your heart in it – and make it happen"

Drivkrafter

Den digitala transformationen och höga graden av automation driver en enorm förändring av arbetsmarknaden. Vi erbjuder våra kunder lösningar och tjänster för att bli konkurrenskraftiga i denna omställning. Vi kombinerar konsult- och strategitjänster med techlösningar. På sikt kommer vi att utveckla och paketera Insights som skapar ytterligare värde för våra kunder, gärna i form av SaaS (Software as a Service).

Strategier

Vår operativa managementstrategi bygger på en hög grad av decentraliserat entreprenörskap. En stark säljkultur med höga ambitioner. Att ständigt attrahera de bästa talangerna och skapa vassa specialiserade tjänster.

- Entreprenörskap
- Specialisering
- Best people
- Säljkultur

Kassaflöde

Våra mer mogna verksamheters goda kassaflöden kommer säkerställa stark organisk tillväxt, förvärv och även utdelning över tid.

Organisk tillväxt samt förvärv

Huvudfokus är en god organisk tillväxt. Härtill kommer vi att förvärva bolag som tillför värden till gruppen. Vi prioriterar bolag som genererar högre marginal och tech-kompetens.

Möjlighet till ytterligare erbjudanden och resurser

PION Group ingår i huvudägarens Danir Groups koncern med 11 000 anställda inom Nexer, Sigma och A Society. Detta ger möjlighet för PION Group till bättre kunderbjudanden.

Segment och förmågor

PION Groups verksamhet är indelad i segmenten QRIOS, Poolia och Uniflex. Koncernens förmågor kan delas in i People, Strategy och Tech. People avser den kompetens vi tillför kunderna i form av konsulter inom bland annat IT, Tech, Finance, Industri, Logistik och Rekrytering och den förmågan finns i alla segment. Strategy finns inom QRIOS och avser de konsulttjänster inom verksamhetsutveckling som vi hjälper våra kunder med. Tech är det plattformsstöd som vi säljer och licensierar ut till våra kunder och även det redovisas inom segmentet QRIOS.

Finansiella mål

Tillväxt

Årlig tillväxt om 20 procent både organiskt och via förvärv

EBITA-marginal

EBITA-marginal om minst 5 procent

Nettoskuldsättningsgrad

Räntebärande skulder om max 2x EBITA beroende på attraktiva förvärvsmöjligheter

Utdelning

Prioriteten kommande år ligger på att skapa värdetillväxt för aktieägarna genom att självfinansiera en god tillväxt till dem.

PION Group i siffror (R12)

Omsättning	Omsättningstillväxt	EBITA	EBITA-marginal	Medeltal årsanställda
1 721 MSEK	-17 %	-19 MSEK	-1,1 %	2 278



Koncernens utveckling

Juli - september

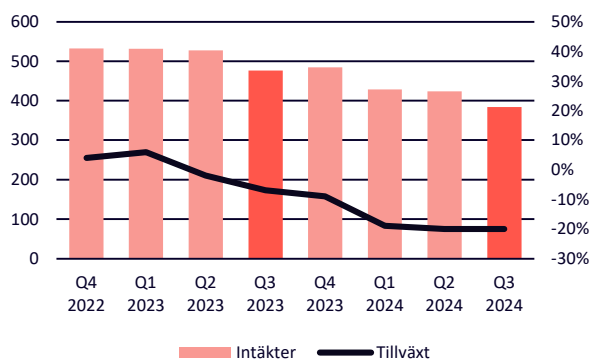
Intäkter

Intäkterna för koncernen minskade med 19 procent till 384 (477) MSEK jämfört med samma period 2023. Valutaeffekten har inte påverkat intäkterna. Konsultuthyrning är det största tjänsteområdet. Tjänsteområdet Rekryterings andel av intäkterna uppgår till 4 (6) procent.

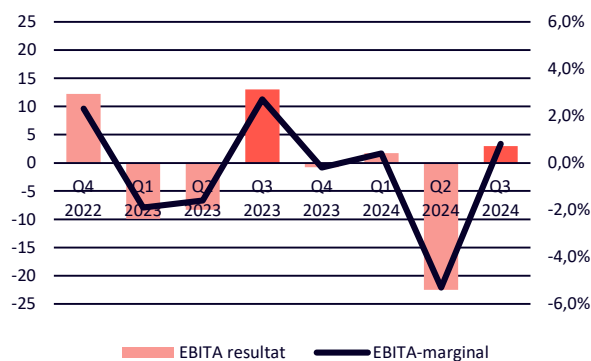
Resultat

EBITA-resultatet uppgick till 3,0 (13,0) MSEK motsvarande en marginal om 0,8 (2,7) procent. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -17,7 (10,6) MSEK, inklusive en nedskrivning av goodwill om 18,2 MSEK, motsvarande en marginal om -4,6 (2,2) procent. Koncernens finansnetto uppgick till -0,5 (0,0) MSEK. Resultatet före skatt uppgick till -18,2 (10,7) MSEK. Skatten för koncernen uppgick till -0,2 (-2,4) MSEK.

Intäkter och tillväxt per kvartal



EBITA-resultat och marginal per kvartal



Rörelsesegment

PION Groups segmentsredovisning, som följer den interna rapporteringsstrukturen, utgörs av tre segment; Uniflex, Poolia och QRIOS. Segment Uniflex består av Uniflex verksamhet i Sverige och Norge samt delar av verksamheten i det under 2023 förvärvade bolaget Dreamwork Scandinavia AB, segment Poolia består av Poolias verksamhet i Sverige och Finland samt merparten av verksamheten i det under 2023 förvärvade bolaget Dreamwork Scandinavia AB och segment QRIOS består av de svenska QRIOS-bolagen samt Roi Rekrytering Sverige AB.

Delar av moderbolagskostnaderna fördelas ut på rörelsesegmenten.

Intäkter per rörelsesegment

	2024	2023	2024	2023	2023
<i>MSEK</i>	<i>jul-sep</i>	<i>jul-sep</i>	<i>jan-sep</i>	<i>jan-sep</i>	<i>jan-dec</i>
Uniflex	209,8	263,1	649,6	849,3	1 087,7
Poolia	126,2	154,1	420,5	518,7	690,4
QRIOS	48,2	59,4	166,4	167,8	242,0
Summa intäkter	384,2	476,7	1 236,5	1 535,9	2 020,2

EBITA-resultat per rörelsesegment

	2024	2023	2024	2023	2023
<i>MSEK</i>	<i>jul-sep</i>	<i>jul-sep</i>	<i>jan-sep</i>	<i>jan-sep</i>	<i>jan-dec</i>
Uniflex	6,6	7,6	10,6	17,5	18,7
Poolia	-2,0	4,8	0,1	13,6	17,2
QRIOS	0,3	-1,0	-7,5	-25,0	-25,2
Ofördelade moderbolagskostnader	-1,8	1,7	-20,9	-11,2	-16,7
EBITA-resultat	3,0	13,0	-17,8	-5,2	-6,0
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-20,7	-2,4	-25,6	-7,3	-9,8
Rörelseresultat (EBIT)	-17,7	10,6	-43,3	-12,5	-15,8
Finansiella poster	-0,5	0,0	0,4	-0,2	-1,0
Resultat före skatt	-18,2	10,6	-42,9	-12,6	-16,8

UNIFLEX

People

Uniflex arbetar med bemanning och rekrytering av personal till industri- och logistikföretag samt till kundservice sektorn. Verksamheten bedrivs främst i Sverige, men det bedrivs även verksamhet under Uniflex varumärke i Norge.

Intäkter

Intäkterna för Uniflex uppgick till 210 (263) MSEK, vilket är en minskning med 20 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Resultat

EBITA-resultatet i Uniflex var 6,6 (7,6) MSEK och EBITA-marginalen var 3,1 (2,9) procent.

Kommentar

Uniflex har under det tredje kvartalet fortsatt arbetet med att skapa marginalförstärkning genom att dels förflytta oss upp i värdekedjan, dels genom ett ökat fokus på rekryteringstjänster. Den 1 oktober lanserade vi vårt nya varumärke.

I över två decennier har vi hyrt ut och rekryterat kompetens med fokus på industri, produktion, teknik, kundservice och logistik. Vi ser vad som krävs för att driva tillväxt och märker hur efterfrågan på specialister och produktionsnära ledare ökar i samband med teknikomställningen.

Svenska företag inom produktion och försörjning står inför en omfattande teknikomställning, något Uniflex nu adresserar med en ny kostym och ett breddat rekryterings- och bemanningserbjudande.

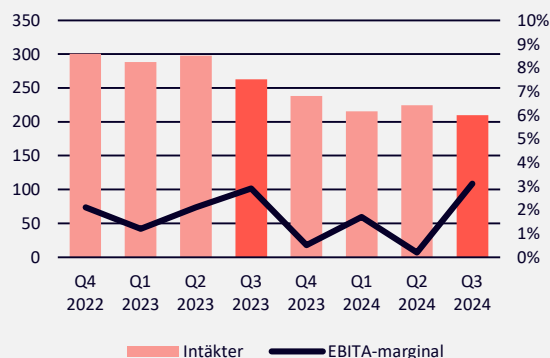
Med avstamp i vår position som en av marknadens ledande bemanningsaktörer tar vi nu klivet mot att bli en strategisk partner med skräddarsydda lösningar som möter kraven på framtidens arbetsmarknad. Vi uppdaterar samtidigt vår profil och identitet för att markera vår förflyttning.

Vår förflyttning handlar i grund och botten om att bli den bästa partnern för rekrytering och bemanning i vår nisch. Vi har en stolt tradition som utvecklingsdrivande färgklick i branschen och ser fram emot att fortsätta att skapa värde på arbetsmarknaden tillsammans med våra kunder och kandidater.

Uniflex andel av koncernens intäkter

55 %

Intäkter och lönsamhet per kvartal



POOLIA

People

Poolia är ett av Sveriges mest kända varumärken inom konsult- och rekryteringsbranschen. Vi har i 35 år fokuserat på en enda sak, att tillsätta kvalificerad kompetens inom Executive Search, Interim Management Finance, HR & Lön, Marknad & Försäljning, Office samt Light Tech. Verksamheten bedrivs i Sverige, Finland och Norge.

Intäkter

Intäkterna för Poolia uppgick till 126 (154) MSEK, vilket är en minskning med 18 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Andelen rekryteringsintäkter uppgick under kvartalet till 8 (11) procent.

Resultat

EBITA-resultatet i Poolia var -2,0 (4,8) MSEK och EBITA-marginalen var -1,6 (3,1) procent.

Kommentar

Under 2024 har vi sett en marknad präglad av vikande tillväxt. En särskild utmaning för branschen just nu är införandet av 24-månadersregeln, som vi bedömer har bidragit till en del av omsättningstappet. Under årets senare del har regeln påverkat konsultverksamheten i form av fler övertag av konsulter och vissa avslutade uppdrag i förtid, trots att både konsulter och kunder önskat fortsätta samarbetet.

Utvecklingen har inneburit utmaningar för både våra konsulter och våra kunder, särskilt i en redan ansträngd konjunktur. Detta sammanfaller även med många kunders pågående digitala omställning, där behovet av konsulter är centralt för att genomföra förändringar. Vi står som bransch inför ett historiskt skede och en ny verklighet.

Vi har under det tredje kvartalet fortsatt effektiviseringsarbetet vilket inleddes redan under 2023. Under året har vi systematiskt fokuserat på att sänka kostnader samt öka effektiviteten och det med en särskild intensifiering under andra och tredje kvartalet.

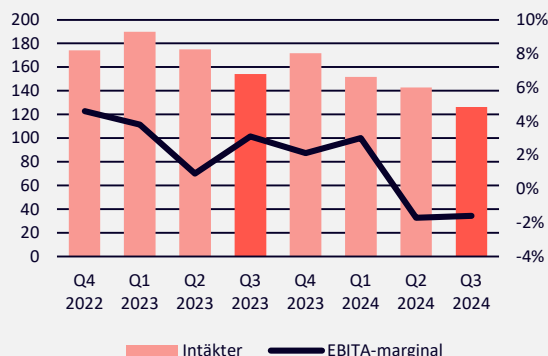
Förutom att vi minskat personalkostnaderna så har vårt arbete inriktats på att omförhandla leverantörsavtal och minska antalet leverantörer. Flera leverantörsavtal har haft en viss uppsägningstid varför effekten kommer med fördröjning, trots det närmar oss nu en mer anpassad kostnadsbas.

Vårt fokus inriktar sig mot ökad försäljning och vi har under hela året arbetat med både sälj- och säljledarutbildningar, försäljningsaktiviteter samt affärsutveckling. Vi har ett mycket högt förtroende för alla kollegor inom Poolia och kommer tillsammans att vända verksamheten mot tillväxt och lönsamhet.

Poolias andel av koncernens intäkter

33 %

Intäkter och lönsamhet per kvartal



QRIOS

People, Strategy, Tech

QRIOS är en extern partner som erbjuder tech- och konsulttjänster inom Life Science, Engineering, IT och HR Transformation. Vi skräddarsyr lösningar för att möta kundernas specifika behov genom våra konsulters expertis och teknologi i framkant genom våra SaaS-plattformar. Med tjänster som strategisk rekrytering och digitalisering av HR-processer, inklusive rekryteringsplattformen Workspace Recruit och on- och offboarding verktyget Whippy, hjälper vi våra kunder att nå framgång.

Intäkterna

Intäkterna för QRIOS uppgick till 48 (59) MSEK, vilket är en minskning med 19 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Andelen rekryteringsintäkter uppgick under kvartalet till 8 (10) procent.

Resultat

EBITA-resultatet i QRIOS var 0,3 (-1,0) MSEK och EBITA-marginalen var 0,7 (-1,7) procent.

Kommentar

Minskningen i omsättning kan härledas till en nedgång i efterfrågan inom vår konsultverksamhet för IT samt rekrytering. För HR Solutions har dessutom ett stort kunduppdrag slutförts, vilket har lett till minskad omsättning även inom denna affärsenhet. Våra verksamheter inom Life Science och Engineering fortsätter däremot att växa och bidrar positivt till vår totala omsättning.

Under Q2 genomförde vi omfattande anpassningar av vår interna organisation. Dessa förändringar har redan en positiv inverkan på resultatet i Q3 och gör att vi kan täcka våra kostnader, trots det fortsatt utmanande marknadsläget. Vi har nu en kostnadsstruktur som är anpassad för att möta den aktuella marknadens krav, vilket ger oss en långsiktig uthållighet.

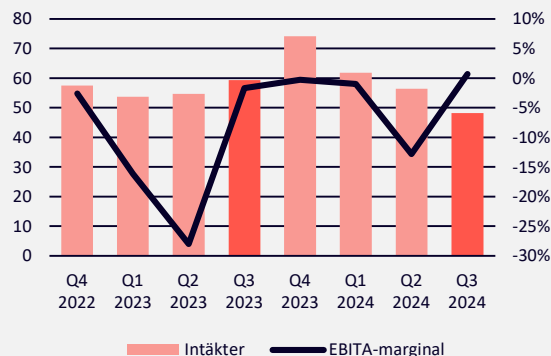
Införandet av 24-månadersregeln från och med oktober har lett till avslutade uppdrag, övertag från kund samt en andel obelagda konsulter. Under Q3 har regeln inte haft någon markant effekt på vårt resultat. Regeln har dock dämpat inflödet av nya konsultuppdrag under Q3, vilket kan kopplas till en viss försiktighet hos kunder, särskilt inom Life Science och fordonssektorn.

HR Solutions har under Q3 startat två nya uppdrag med god lönsamhet. Vi har även rekryterat en erfaren och senior ledare för vår IT-verksamhet, med syftet att återuppbygga denna inom nya specialiserade kompetensområden. Arbetet har redan resulterat i en ny kund inom offentlig sektor. Inom Engineering och Life Science fortsätter vi att anställa specialiserade konsulter, vilket möter våra kunders efterfrågan och genererar god lönsamhet.

QRIOS andel av koncernens intäkter

12 %

Intäkter och lönsamhet per kvartal



Koncernens utveckling

Januari – september

Intäkter

Intäkterna minskade med 19 procent till 1 237 (1 536) MSEK. Valutaeffekten har påverkat intäkterna negativt med 0,1 procent. Konsultuthyrning är det största tjänsteområdet. Andelen rekryteringsintäkter uppgår till 6 (7) procent.

Resultat

EBITA-resultatet uppgick till -17,8 (-5,2) MSEK motsvarande en marginal om -1,4 (-0,3) procent. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -43,3 (-12,5) MSEK, inklusive en nedkrivning av goodwill hänförlig till Roi Rekrytering Sverige AB om 18,2 MSEK. Koncernens finansnetto uppgick till 0,4 (-0,2) MSEK. Resultatet före skatt uppgick till -42,9 (-12,6) MSEK. Skattekostnaden i koncernen uppgick till 4,0 (1,3) MSEK.

Likviditet och finansiering

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 september 2024 till 10,9 (13,3) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -1,1 (-8,0) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2,2 (-33,5) MSEK, där merparten föregående år avsåg förvärvet av Dreamwork Scandinavia AB. Kassaflödet från

finansieringsverksamheten uppgick till -32,8 (-46,6) MSEK och avser utdelning till aktieägarna med 12,2 (24,2) MSEK samt amortering av leasingskuld. Soliditeten uppgick per den 30 september 2024 till 31,2 (32,0) procent.

I koncernens svenska del finns en gemensam cash pool och en beviljad checkkredit på 60 (40) MSEK, vilken per den 30 september 2024 var utnyttjad med 0,0 (0,0) MSEK. Det är moderbolaget som är innehavare av den gemensamma cash poolen och det totala saldot redovisas som likvida medel i moderbolaget. Dotterbolagens andel av cash poolen redovisas i moderbolaget som fordran/skuld mot koncernbolag.

Investeringar

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar under perioden uppgick till 2,2 (53,1) MSEK, där 47,5 MSEK föregående år avsåg förvärvet av Dreamwork Scandinavia AB och 4 MSEK investeringen i Whippy AB.

Medarbetare

Antalet årsanställda har i genomsnitt uppgått till 2 190 personer (3 000). Per den 30 september 2024 uppgick antalet anställda till 2 696 personer (3 471).

Övrig information

Aktien

PION Groups B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm, Small Cap, under beteckningen PION B. Den 30 september 2024 fanns totalt 48 175 730 aktier utgivna, fördelat på 10 864 300 A-aktier med en (1) röst vardera och 37 311 430 B-aktier med en femtedels (1/5) röst vardera. Det totala antalet röster i bolaget uppgår till 18 326 586. Balansdagskursen var 6,32 (6,27) SEK. Under perioden har 3 144 744 B-aktier omsatts till ett belopp om 21,9 MSEK.

PION Groups största aktieägare är Danir Resources AB med en ägarandel per 30 september 2024 uppgående till 45,1 procent av aktierna och 71,1 procent av rösterna. Ingen övrig aktieägare har ett innehav som motsvarar ett röstetal på 10 procent eller mer.

Teckningsoptioner

Extra bolagsstämman den 16 september 2024 beslutade att emittera teckningsoptioner omfattande högst 2 403 969 teckningsoptioner. Erbjudande om köp av 2 300 000 teckningsoptioner har riktats till och tecknats av verkställande direktören, ledande befattningshavare och nyckelpersoner i koncernen. Varje option i optionsprogrammet berättigar till köp av en aktie till ett lösenpris om 9,00 kronor under perioden 1 november-31 december 2027. Om samtliga emitterade teckningsoptioner utnyttjas kommer bolagets aktiekapital öka med 481 TSEK och det egna kapitalet med totalt ca 21,6 MSEK. De nytecknade aktierna skulle då utgöra ca 4,8 procent av det totala antalet aktier i bolaget efter nyteckning och ca 2,6 procent av det totala antalet röster i bolaget.

Utdelningspolicy och utdelning

Vårt mål är att generera en långsiktigt stabil utdelning. Utdelning sker på ett sätt som inte begränsar eller riskerar PION Groups möjligheter till självfinansierad god tillväxt. Prioriteten kommande år ligger på att skapa värdetillväxt för aktieägarna.

Valberedning

Valberedningen består av Lars Kry (Danir Resources AB), Petter Stillström (AB Traction) och Patrik Enblad (utsedd av Thomas Krishan), där Lars Kry utsetts till valberedningens ordförande.

Hållbarhetsarbete

PION Groups hållbarhetsarbete handlar främst om socialt ansvarstagande och att aktivt utveckla företagets positiva effekter på människor och miljö. Att respektera alla människors rättigheter och att följa arbetsrättsliga principer, miljöstandards och riktlinjer är en självklarhet för PION Group.

Under första halvåret har PION Group färdigställt ett klimatbokslut samt genomfört en dubbel väsentlighetsanalys som ett led i det pågående arbete som krävs för att leverera i enlighet med nya rapporteringsdirektiv relaterat till CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive), vilket skall implementeras under 2025.

Säsongsvariationer

Antal arbetsdagar per kvartal under 2024 visas i tabellen nedan. Mindre nationella avvikelser kan förekomma.

jan - mar	apr - jun	jul - sep	okt - dec	Helåret
63(64)	60(59)	66(65)	62(63)	251(251)

Moderbolaget

I moderbolaget bedrivs övergripande koncernledning, affärsutveckling och finansförvaltning. Delar av moderbolagskostnaderna fördelas ut på rörelsesegmenten. Omsättningen under perioden uppgick till 0,4 (11,4) MSEK och resultatet efter finansiella poster till -31,3 (8,1) MSEK. Förändringen förklaras av att färre kostnader i moderbolaget fördelas på dotterbolagen samt av de kostnader av engångskaraktär, avslutningslöner för tidigare vd och CFO, om 5,7 (9,0) MSEK, som belastat resultatet i det första halvåret. Erhållna utdelningar från dotterbolag under perioden uppgår till 30,3 (15,6) MSEK och nedskrivningar av aktier i dotterbolag till -43,4 (0,0) MSEK.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

De risker PION Group-koncernen är utsatt för kan delas in i följande tre kategorier.

- Operativa risker; såsom konkurrensen på marknaden, konjunktur och efterfrågan, kund- och personberoende samt ansvarsrisker.
- Legala risker; såsom lagstiftning och regleringar.
- Finansiella risker; såsom valutarisk och kredit- och motpartsrisk.

PION Group påverkas också av den nuvarande situationen med lågkonjunktur i kombination med höga räntor samt krig i vårt närområde, vilket höjt risknivån och påverkat marknaden negativt. På kort sikt kan detta påverka bolagets möjligheter att uppnå uppsatta finansiella mål avseende lönsamhet och tillväxt.

Mer information om risker och riskhantering finns beskrivna i PION Groups årsredovisning för 2023.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående som väsentligt påverkat företagets ställning och resultat har ägt rum under perioden.

Väsentliga händelser

Väsentliga händelser under rapportperioden

I syfte att stärka bolaget och driva förändringen meddelade PION Group den 8 maj att Martin Hansson utsetts till ny vd och koncernchef.

Den 28 maj meddelade PION Group att Christine Kjellvard, CFO, lämnar sin tjänst som en del av PION Groups kostnads-effektiviseringsprogram i bolagets sedan tidigare antagna strategi.

Under första kvartalet 2024 tillträdde Gabriella Edberg som vd för QRIOS. Med lång erfarenhet från tech- och konsultbolag och ett flertal teknikområden, bland annat mjukvara, energisystem

och Life Science har Gabriella stor förståelse och kunskap för såväl de utmaningar och behov kunderna möter som hur QRIOS på bästa sätt ska kunna fortsätta att leverera marknadens bästa lösningar.

Med en ny organisation på plats kommer QRIOS att stärka sin position på marknaden, inte minst inom digitalisering och grön omställning. Målet är att tillhandahålla marginalhöjande tjänster för hela värdekedjan.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Finansiell information i sammandrag

Koncernens totalresultat

	2024	2023	2024	2023	2023
<i>Belopp i MSEK</i>	<i>jul-sep</i>	<i>jul-sep</i>	<i>jan-sep</i>	<i>jan-sep</i>	<i>jan-dec</i>
Rörelsens intäkter	384,2	476,7	1 236,5	1 535,9	2 020,2
Rörelsens kostnader					
Personalkostnader	-363,3	-445,1	-1 191,2	-1 473,9	-1 936,9
Övriga kostnader	-10,5	-11,3	-40,9	-45,8	-60,5
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-7,4	-7,4	-22,2	-21,5	-28,7
Resultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	3,0	13,0	-17,8	-5,2	-6,0
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-20,7	-2,4	-25,6	-7,3	-9,8
Rörelseresultat (EBIT)	-17,7	10,6	-43,3	-12,5	-15,8
Finansiella intäkter	0,4	0,5	2,1	1,9	2,1
Finansiella kostnader	-0,9	-0,5	-1,7	-2,1	-3,1
Resultat före skatt	-18,2	10,7	-42,9	-12,6	-16,8
Skatt	-0,2	-2,4	4,0	1,3	2,4
Periodens resultat	-18,4	8,4	-38,9	-11,3	-14,4
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som kommer att omföras till resultatet</i>					
Omräkningsdifferenser	0,5	-0,4	0,5	0,6	0,7
Summa totalresultat för perioden	-17,9	8,0	-38,4	-10,7	-13,7
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-18,5	8,2	-38,9	-10,4	-14,4
Innehav utan bestämmande inflytande	0,1	0,2	0,0	-0,9	0,0
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-18,0	7,8	-38,4	-9,8	-13,7
Innehav utan bestämmande inflytande	0,1	0,2	0,0	-0,9	0,0
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-0,38	0,17	-0,81	-0,24	-0,30
EBITA-marginal, %	0,8	2,7	-1,4	-0,3	-0,3
Rörelsemarginal, %	-4,6	2,2	-3,5	-0,8	-0,8
Vinstmarginal, %	-4,7	2,2	-3,5	-0,8	-0,8

Koncernens balansräkning

Belopp i MSEK

	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	39,1	57,3	57,3
Kundrelationer	17,2	22,7	21,3
Programvara	10,9	13,5	13,0
Nyttjanderättstillgångar	30,7	43,5	43,6
Övriga materiella anläggningstillgångar	0,2	1,1	1,0
Andelar i intresseföretag	4,0	4,0	4,0
Uppskjutna skattefordringar	9,3	3,7	6,4
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	380,8	500,1	457,5
Likvida medel	10,9	13,3	46,8
Summa tillgångar	503,1	659,2	650,9
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	156,7	210,7	206,2
Innehav utan bestämmande inflytande	0,2	0,5	1,2
Totalt eget kapital	156,9	211,2	207,3
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatteskuld	5,3	6,8	6,6
Långfristig leasingskuld	6,1	16,2	15,1
Kortfristiga skulder			
Kortfristig leasingskuld	19,2	22,0	23,2
Övriga kortfristiga skulder	315,6	403,0	398,7
Summa eget kapital och skulder	503,1	659,2	650,9

Koncernens kassaflödesanalys

	2024	2023	2024	2023	2023
<i>Belopp i MSEK</i>	<i>jul-sep</i>	<i>jul-sep</i>	<i>jan-sep</i>	<i>jan-sep</i>	<i>jan-dec</i>
Rörelseresultat	-17,7	10,6	-43,3	-12,5	-15,8
Justeringsposter	27,5	9,9	48,1	28,5	37,5
Betald skatt	-7,4	-6,0	-8,8	-31,7	-26,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	2,4	14,5	-4,0	-15,7	-4,8
Ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar	40,1	30,1	74,8	50,0	78,4
Ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga skulder	-44,8	-55,0	-71,9	-42,3	-39,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2,3	-10,4	-1,1	-8,0	34,4
Investeringar i anläggningstillgångar	-0,1	-0,4	-1,2	-1,5	-2,2
Förvärv av verksamheter - netto	-0,9	0,0	-1,0	-32,0	-32,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1,0	-0,4	-2,2	-33,5	-34,9
Utdelning till aktieägarna	0,0	0,0	-12,2	-24,2	-24,2
Optionspremier, netto	1,0	0,0	1,0	0,0	0,0
Amorteringar av leasingskuld	-7,0	-7,6	-21,6	-22,4	-29,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6,0	-7,6	-32,8	-46,6	-53,7
Periodens kassaflöde	-9,3	-18,4	-36,1	-88,1	-54,2
Likvida medel vid periodens början	20,2	31,9	46,8	101,3	101,3
Kursdifferens i likvida medel	0,0	-0,1	0,2	0,1	-0,3
Likvida medel vid periodens slut	10,9	13,3	10,9	13,3	46,8

Förändring i koncernens eget kapital

	2024	2023	2023
<i>Belopp i MSEK</i>	<i>jan-sep</i>	<i>jan-sep</i>	<i>jan-dec</i>
Belopp vid periodens ingång hänförligt till moderbolagets aktieägare	206,1	232,5	232,5
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	-38,4	-9,8	-13,7
Nyemission	-	12,0	12,0
Optionspremier, netto	1,0	-	-
Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid förvärv av dotterbolag	0,1	0,2	-0,6
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-12,1	-24,1	-24,1
Belopp vid periodens utgång hänförligt till moderbolagets aktieägare	156,7	210,7	206,1
Innehav utan bestämmande inflytande	0,2	0,5	1,2
Totalt eget kapital vid periodens utgång	156,9	211,2	207,3

Moderbolagets resultaträkning

	2024	2023	2024	2023	2023
<i>Belopp i MSEK</i>	<i>jul-sep</i>	<i>jul-sep</i>	<i>jan-sep</i>	<i>jan-sep</i>	<i>jan-dec</i>
Rörelsens intäkter	0,1	3,8	0,4	11,4	14,9
Rörelsens kostnader					
Personalkostnader	-0,7	-1,3	-13,6	-15,6	-23,0
Övriga kostnader	-1,2	-0,9	-7,1	-5,2	-6,9
Rörelseresultat	-1,8	1,6	-20,3	-9,4	-14,9
Resultat från andelar i koncernföretag	-43,4	0,0	-13,1	15,6	12,4
Finansiella intäkter	0,6	0,7	2,3	2,0	2,4
Finansiella kostnader	0,0	-0,1	-0,2	-0,2	-0,2
Resultat efter finansiella poster	-44,6	2,3	-31,3	8,1	-0,3
Koncernbidrag	0,0	0,0	0,0	0,0	2,6
Skatt	0,4	-0,5	3,8	1,5	2,0
Periodens resultat	-44,2	1,8	-27,5	9,6	4,3
Summa totalresultat för perioden	-44,2	1,8	-27,5	9,6	4,3

Moderbolagets balansräkning

<i>Belopp i MSEK</i>	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	86,9	113,0	113,0
Andelar i intresseföretag	4,9	4,9	4,9
Fordringar hos koncernföretag	3,0	19,7	19,7
Uppskjutna skattefordringar	8,5	4,1	4,7
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	8,3	7,0	8,3
Fordringar hos koncernföretag	38,3	30,7	12,1
Likvida medel	6,6	11,6	33,1
Summa tillgångar	156,5	191,0	195,8
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	100,2	144,1	138,8
Skulder till koncernföretag	47,1	37,0	49,5
Övriga kortfristiga skulder	9,2	9,9	7,5
Summa eget kapital och skulder	156,5	191,0	195,8

Koncernens nyckeltal – Kvartalsöversikt

	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023	2022
	<i>jul-sep</i>	<i>apr-jun</i>	<i>jan-mar</i>	<i>okt-dec</i>	<i>jul-sep</i>	<i>apr-jun</i>	<i>jan-mar</i>	<i>okt-dec</i>
Rörelsens intäkter ¹	384,2	423,6	428,7	484,3	476,7	527,5	531,7	531,9
Tillväxt ¹ , %	-19,4	-19,7	-19,4	-8,9	-6,7	-2,2	5,6	3,8
EBITA-marginal ¹ , %	0,8	-5,3	0,4	-0,2	2,7	-1,6	-1,9	2,3
Rörelsemarginal ¹ , %	-4,6	-5,9	-0,2	-0,7	2,2	-2,0	-2,3	2,1
Vinstmarginal ¹ , %	-4,7	-5,8	-0,1	-0,9	2,2	-1,8	-2,6	2,1
Avkastning på sysselsatt kapital ^{1,2} , %	-20,2	-6,6	-0,3	-5,2	0,5	6,7	15,5	30,5
Avkastning på totalt kapital ^{1,2} , %	-7,6	-2,5	-0,1	-1,9	0,2	2,5	5,9	11,7
Avkastning på eget kapital ^{1,3} , %	-22,6	-7,6	-1,5	-6,7	-1,4	4,9	12,5	26,7
Soliditet, %	31,2	30,6	34,8	31,9	32,0	28,7	32,8	34,4
Andel riskbärande kapital, %	31,2	30,6	34,8	31,9	32,0	28,7	32,8	34,4
Antal årsanställda, genomsnitt ¹	2 220	2 210	2 140	2 540	2 828	2 991	3 097	3 222
Intäkt per anställd ¹ , TSEK	173	192	200	191	169	176	172	165
Antal aktier, genomsnitt, (000)	48 176	48 176	48 176	48 176	48 176	48 176	48 153	47 139
Antal aktier, utestående, (000)	48 176	48 176	48 176	48 176	48 176	48 176	48 176	47 139
Resultat per aktie före utspädning ³ , SEK	-0,38	-0,42	-0,01	-0,06	0,17	-0,16	-0,24	0,17
Eget kapital per aktie, SEK	3,26	3,62	4,30	4,30	4,38	4,22	4,88	4,97
Kassaflöde per aktie, SEK	-0,05	-0,26	0,28	0,88	-0,22	0,16	-0,11	0,73
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	6,32	7,20	7,30	7,18	6,27	7,86	10,28	11,76

¹ Justerat för avvecklad verksamhet.

² Rullande 12 månader.

³ Ingen utspädningseffekt föreligger.

Koncernens nyckeltal – Årsöversikt

	2024	2023	2023
	<i>jan-sep</i>	<i>jan-sep</i>	<i>jan-dec</i>
EBITA-marginal, %	-1,4	-0,3	-0,3
Rörelsemarginal, %	-3,5	-0,8	-0,8
Vinstmarginal, %	-3,5	-0,8	-0,8
Resultat per aktie före utspädning ¹ , SEK	-0,81	-0,24	-0,30
Eget kapital per aktie, SEK	3,26	4,38	4,30

¹ Ingen utspädningseffekt föreligger.

Avstämning alternativa nyckeltal

Definitioner av nyckeltal i återfinns på sidan 18. PION Group presenterar vissa alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. PION Group har valt att i särskild bilaga presentera bolagets alternativa nyckeltal i enlighet med europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) beslut. Bilagan är publicerad på www.piongroup.se.

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för Finansiell Rapportering rekommendation RFR 2 Redovisning i juridiska personer. De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer med de

redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som användes vid upprättandet av PION Groups årsredovisning för 2023. Nya eller reviderade IFRS samt tolkningsuttalanden från IFRIC har inte haft någon materiell effekt på koncernens eller moderbolagets resultat, ställning och upplysningar.

Not 2 Uppdelning av intäkter enligt IFRS 15

Belopp i MSEK

<i>Jan-sep 2024</i>	<i>Uniflex</i>	<i>Poolia</i>	<i>QRIOS</i>	<i>Koncernen</i>
Rörelsens intäkter				
Konsultintäkter	642	371	149	1 161
Rekrytering	8	50	18	75
Summa rörelsens intäkter	650	420	166	1 237
Tidpunkt för intäktsredovisning				
Prestationsåtagande uppfylls vid en viss tidpunkt	-	49	18	66
Prestationsåtagande uppfylls över tid	650	372	149	1 170
Summa	650	420	166	1 237

Belopp i MSEK

<i>Jan-sep 2023</i>	<i>Uniflex</i>	<i>Poolia</i>	<i>QRIOS</i>	<i>Koncernen</i>
Rörelsens intäkter				
Konsultintäkter	839	446	143	1 427
Rekrytering	11	73	25	109
Summa rörelsens intäkter	849	519	168	1 536
Tidpunkt för intäktsredovisning				
Prestationsåtagande uppfylls vid en viss tidpunkt	-	70	25	95
Prestationsåtagande uppfylls över tid	849	449	143	1 441
Summa	849	519	168	1 536

Definitioner

Nyckeltal definierade enligt IFRS

Resultat per aktie

Periodens resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

Tillväxt

Ökning av rörelsens intäkter jämfört med motsvarande period föregående år, uttryckt i procent.

Andel riskbärande kapital

Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande samt avsättningar för skatter i procent av summa tillgångar.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt rullande 12 månader dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat före skatt plus finansiella kostnader rullande 12 månader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.

Avkastning på totalt kapital

Resultat före skatt plus finansiella kostnader rullande 12 månader dividerat med genomsnittlig summa tillgångar.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal utestående aktier.

Intäkt per anställd

Rörelsens intäkter dividerat med genomsnittligt antal årsanställda.

Nettoskuldsättningsgrad

Räntebärande skulder minus finansiella räntebärande tillgångar dividerat med EBITA senaste 12 månaderna.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av rörelsens intäkter.

Soliditet

Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande i procent av summa tillgångar.

Sysselsatt kapital

Summa tillgångar minskad med icke räntebärande skulder inklusive avsättningar för skatter.

Vinstmarginal

Resultat före skatt i procent av rörelsens intäkter.

Kassaflöde per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning.

Rörelseresultat/EBIT

Rörelsens intäkter minskat med rörelsens kostnader.

EBITA

Resultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar.

Operativa mått

Antal årsanställda, genomsnitt

Totalt arbetade timmar under perioden dividerat med normalarbetstid för en heltidsanställd.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2024	26 februari 2025
Delårsrapport januari-mars 2025	6 maj 2025
Delårsrapport januari-juni 2025	19 augusti 2025
Delårsrapport januari-september 2025	6 november 2025

Årsstämma kommer att hållas den 6 maj 2025 klockan 16.00 på Poolias huvudkontor, Torsgatan 11 i Stockholm.

Årsredovisningen för 2024 beräknas utkomma under vecka 16 och hållas tillgänglig på bolagets hemsida www.piongroup.se.

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten för perioden januari-september 2024 ger en rättvisande översikt av moderbolaget PION Group AB och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 6 november 2024

Lars Kry
Styrelseordförande

Annette Brodin Rampe
Styrelseledamot

Thomas Krishan
Styrelseledamot

Martin Hansson
Styrelseledamot och vd

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

Informationen i denna delårsrapport är sådan information som PION Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 6 november 2024 klockan 07.00 (CET).

Kontaktperson:

Martin Hansson
VD och koncernchef
martin.hansson@piongroup.se

PION Group AB (publ)

c/o Uniflex AB
Arenavägen 41
121 77 Johanneshov
Tel: 08-555 650 00
Org.nr: 556447-9912
www.piongroup.se