

DELÅRS- RAPPORT Q1 2025

Job Solution Sweden Holding AB (publ)

Organisationsnummer 559203-6254

Delårsrapport

1 januari - 31 mars 2025

Koncernens verksamhet

Job Solution Sweden Holding AB (publ) är en koncern som bedriver verksamheter främst inom kompetensförsörjning. Koncernen består idag av ett moderbolag samt 32 dotterbolag fördelat på tre länder. Bolagen är fördelade i tre affärsområden och finns i Sverige, Norge och Danmark. Rekrytering och interim, konsultlösningar samt bemanning. Inom respektive affärsområde så jobbar de olika bolagen inom olika nischer för ökad diversifiering av koncernens tjänsteerbjudande.

Första kvartalet (januari-mars 2025)

- Nettoomsättningen uppgick till 117 737 (67 703) TSEK
- EBITDA uppgick till 5 785 (7 703) TSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 4 564 (6 826) TSEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 417 (-7 871) TSEK
- Periodens kassaflöde uppgick till -14 485 (3 606) TSEK
- Periodens resultat uppgick till 2 243 (4 729) TSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,39 (1,02) SEK *

Proforma koncernen i sammandrag för perioden (januari-mars 2025)

- Nettoomsättningen uppgick till 400 169 (67 703) TSEK. Detta resulterar i en ökning på 491%
- EBITDA uppgick till 15 412 (7 703) TSEK. Detta resulterar i en ökning på 100%
- Rörelseresultatet uppgick till 13 964 (6 826) TSEK. Detta resulterar i en ökning på 105%

Väsentliga händelser under första kvartalet

- Job Solution Tillträder Succedo AS den sjunde januari
- Job Solutions dotterbolag, Chefspoolen i Sverige AB, förvärvar avtal via ett inkråmsförvärv
- Job Solution avslutar avtal med Carnegie Investment Bank AB (publ) gällande likviditetsgaranti
- Job Solution är "Årets raket" inom bemanningsbranschen
- Till följd av ett bättre resultat än budgeterat erhöll tidigare ägarna av Quest Consulting en större tilläggsköpeskillning än budgeterat, vilket belastar rörelseresultatet negativt med cirka 440 TSEK

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Job Solution har framgångsrikt emitterat ett seniort säkerställt obligationslån
- Job Solution tillträder ITC Network AB
- Job Solution tillträder Montico AB, Montico Kompetensutveckling AB, Montico HR Partner AB, Montico Rekrytering AB, Montico Installationsteknik AB och Montico Teknik AB

* Antalet aktier vid periodens slut var 4 968 750 (4 882 501)

Innehållsförteckning

Koncernen i sammandrag	5
Koncernens resultaträkning	6
Koncernens rapport över totalresultat	7
Koncernens rapport över finansiell ställning	8
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag	10
Koncernens rapport över kassaflöden	11
Finansiell information	12
Moderföretagets resultaträkning	13
Moderföretagets balansräkning	14
Övrig information	16
Noter till den finansiella rapporten	17

VD-kommentar

Ett strategiskt kvartal med investeringar som positionerar oss för nästa tillväxtfas.

Det första kvartalet 2025 har präglats av viktiga strategiska steg för koncernen. Efter en längre tids förberedelser kunde vi under perioden offentliggöra flera betydande förvärv som ytterligare stärker vår position och breddar vår affär. Det har varit ett omfattande arbete, där ett stort antal interna resurser bidragit till att möjliggöra denna expansion.

Vi har under kvartalet genomfört tillträdet av Succedo AS samt färdigställt förvärven av ITC och Montico, som formellt tillträdde i början av april. Tillsammans adderar dessa bolag cirka 1,1 miljarder SEK i årsomsättning och utgör en stark förstärkning av koncernens geografiska närvaro, tjänsteportfölj och operativa kapacitet.

I samband med dessa transaktioner har vi, i samarbete med Nordea, emitterat ett seniort obligationslån om 165 MSEK. Detta har säkrat den finansiella basen för våra tillträden och gett oss utrymme att agera på attraktiva tillväxtmöjligheter.

Engångskaraktäriserade kostnader hänförliga till transaktions-, finansierings- och juridiskt arbete har påverkat resultatet negativt under perioden. Viss kvarvarande påverkan bedöms även uppstå under kommande kvartal i takt med tillträden och efterföljande arbete.

Utöver våra nya förvärv är det glädjande att se hur flera av våra befintliga bolag i koncernen fortsätter att utvecklas starkt. Quest Consulting, som förvärvades under 2022, har presterat över både våra operativa förväntningar och den ursprungliga förvärvsanalysen. Den positiva utvecklingen har medfört att den villkorade tilläggsköpeskillingen för 2025 överstiger bokat värde i balansräkningen, vilket i sin tur belastar rörelseresultatet negativt med cirka 440 TSEK under kvartalet.

Den rapporterade nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 117 737 TSEK (67 703 TSEK), motsvarande en tillväxt om 174 %. Rörelseresultatet uppgick till 4 564 TSEK (6 826 TSEK) och EBITDA till 5 785 TSEK (7 703 TSEK). Den organiska tillväxten uppgick till cirka 19,6 % under kvartalet, där vår konsultverksamhet inom försvar och infrastruktur fortsatt utmärker sig positivt.

Ser vi till proformabaserade siffror på rullande tolv månader bakåt, uppgår koncernens omsättning till cirka 1,6 miljarder SEK, med ett EBITDA-resultat om 63 MSEK. Dessa siffror återspeglar vår faktiska operativa kapacitet efter tillträdena och visar på styrkan i vår affärsmodell.

Efterfrågan på våra tjänster är fortsatt god, och vi ser tydligt att vårt erbjudande är konkurrenskraftigt även i en marknad som för många andra aktörer är utmanande. Den struktur vi byggt upp gör att vi kan integrera nya bolag effektivt, skapa synergier och leverera lönsamhet över tid.

Mot bakgrund av vår förändrade koncernstruktur, nya volymer och strategiska inriktning kommer vi inom kort att uppdatera våra finansiella mål. Det är ett naturligt steg i att spegla vår nya verklighet och säkerställa att vi fortsatt arbetar mot ambitiösa men realistiska målsättningar.

Med starka kassaflöden, en växande portfölj och en bevisad förvärvsmodell står vi väl rustade inför nästa fas av vår tillväxtresa.

Väl mött,
Viktor Rönn
Verkställande direktör



Koncernen i sammandrag

Belopp i tkr om ej annat anges	2025 3 mån jan-mars	2024 3 mån jan-mars	2024 12 mån jan-dec
Nettoomsättning	117 737	67 703	406 908
Omsättningstillväxt, %	73,9%	314,6%	451,5%
Rörelsens kostnader	-101 960	-56 778	-360 429
EBITDA	5 785	7 703	24 774
Tillväxt EBITDA, %	24,9%	87,7%	277,5%
Rörelseresultat	4 564	6 826	20 138
Tillväxt rörelseresultat, %	33,1%	89,3%	413,8%
Rörelsemarginal, %	3,9%	10,1%	4,9%
Resultat före skatt	3 690	6 260	17 015
Resultat per aktie (SEK) *	0,39	1,02	2,59
Organisk tillväxt, % *	19,6%	–	29,7%
Proforma koncernen i sammandrag *			
Nettoomsättning	400 169	67 703	406 908
EBITDA	15 412	7 703	24 774
Rörelseresultat	13 964	6 826	20 138
NYCKELTAL			
Rörelsekapital	-18 728	-1 076	-3 935
Genomsnittligt antal aktier	4 968 750	4 628 144	4 854 136
Antal aktier vid periodens slut	4 968 750	4 882 501	4 968 750
Soliditet (%)	30%	37%	30%
Förändring av eget kapital			
Ingående eget kapital	71 035		36 477
Periodens resultat	2 243		12 733
Övrigt totalresultat	-18		76
Nyemission	0		0
Nyemission (kvittning)	0		20 000
Nyemission (kvittning)	0		1 750
Utdelning	0		0
Utgående eget kapital	73 260		71 035

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

Rörelseresultat Rörelsens intäkter minus rörelsens kostnader

EBITDA Rörelseresultat (EBIT) före avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar

Rörelsemarginal, % Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättningen

Resultat per aktie (SEK) Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare, dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier

Rörelsekapital Summa omsättningstillgångar minus kortfristiga skulder

Vägt genomsnittligt antal aktier Vägt antalet aktier i genomsnitt räknat från dag när emission är registrerad

Soliditet (%) Eget kapital i förhållande till summa tillgångar

* Syftet med proformaredovisningen är att ge en bild av hur koncernens omsättning och resultat hade sett ut om de bolag som förvärvats under året hade konsoliderat från den 1 januari. Koncernen tar även med förvärv som gjorts hittills under 2025.

* Organisk tillväxt som nyckeltal räknas fram genom att ställa upp vardera dotterbolags omsättning i rapporterade kvartal och period mot sin omsättning samma kvartal och period föregående år.

* Antalet aktier vid periodens slut var 4 968 750 (4 882 501)

Koncernens resultaträkning

Belopp i tkr	2025 3 mån jan-mars	2024 3 mån jan-mars	2024 12 mån jan-dec
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning	117 737	67 703	406 908
Övriga rörelseintäkter	345	693	1 730
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Råvaror och förnödenheter	-11 558	-4 792	-28 072
Övriga externa kostnader	-4 622	-3 966	-20 621
Personalkostnader	-95 709	-51 930	-335 152
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 221	-877	-4 637
Övriga rörelsekostnader	-408	-5	-19
Rörelseresultat	4 564	6 826	20 138
<i>Finansiella poster</i>			
Finansiella intäkter	223	218	953
Finansiella kostnader	-1 097	-783	-4 075
Resultat före skatt	3 690	6 260	17 015
Skatt på periodens resultat	-1 447	-1 532	-4 283
Periodens resultat	2 243	4 729	12 733
<i>Hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>	1 936	4 729	12 563
<i>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</i>	307	0	170
Resultat per aktie, kronor			
Före och efter utspädning	0,39	1,02	2,59

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i tkr	2025 3 mån jan-mars	2024 3 mån jan-mars	2024 12 mån jan-dec
Periodens resultat	2 243	4 729	12 733
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som kan komma att återföras till resultatet</i>			
Periodens omräkningsdifferenser	-18	-45	76
Periodens totalresultat	2 225	4 684	12 809
<i>Hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>	1 918	4 684	12 639
<i>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</i>	307	0	170

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i tkr	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Aktiverade utvecklingsutgifter	333	76	51
Goodwill	126 341	96 765	105 673
Summa immateriella anläggningstillgångar	126 674	96 842	105 725
Materiella tillgångar			
Tillgångar med nyttjanderätt	10 323	14 031	11 187
Inventarier, verktyg och installationer	613	58	26
Summa materiella anläggningstillgångar	10 936	14 089	11 213
Finansiella tillgångar			
Andra långfristiga fordringar	112	293	363
Summa finansiella tillgångar	112	293	363
Uppskjuten skattefordran	53	23	49
Summa anläggningstillgångar	137 776	111 247	117 349
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	56 509	58 007	67 327
Upparbetad ej fakturerad intäkt	25 306	2 839	11 790
Övriga fordringar	5 619	2 319	2 303
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 015	15 620	4 001
Likvida medel	15 511	31 473	30 051
Summa omsättningstillgångar	107 960	110 258	115 472
SUMMA TILLGÅNGAR	245 736	221 505	232 821

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i tkr	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	845	830	845
Övrigt tillskjutet kapital	51 398	49 662	51 398
Omräkningsreserv	-529	-632	-511
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	21 069	11 300	19 134
Eget kapital hänförligt till moderföretags aktieägare	72 783	61 161	70 866
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	477	0	170
Summa eget kapital	73 260	61 161	71 035
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	23 125	15 516	23 125
Leasingskulder	5 888	8 861	5 972
Villkorade tilläggsköpeskillingar	6 575	11 201	6 483
Övriga långfristiga skulder	10 198	13 432	6 798
Summa långfristiga skulder	45 787	49 011	42 379
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	6 875	6 627	6 875
Leasingskulder	3 867	4 316	4 414
Leverantörsskulder	8 935	8 001	6 834
Aktuella skatteskulder	1 483	1 363	4 955
Övriga skulder	44 986	50 110	40 919
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	60 543	40 917	55 410
Summa kortfristiga skulder	126 689	111 334	119 407
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	245 736	221 505	232 821

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Belopp i tkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Om- räknings- reserv	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Eget kapital hänförligt till moder- företagets aktieägare	Eget kapital hänförligt till innehav utan be- stämande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2024	707	29 785	-587	6 571	36 477	0	36 477
Periodens resultat				12 563	12 563	170	12 733
Övrigt totalresultat			76		76	0	76
Summa totalresultat			76	12 563	12 639	170	49 286
<i>Transaktioner med ägare;</i>							
Nyemission (kvittning)	123	19 877			20 000	0	20 000
Nyemission (kvittning)	15	1 735			1 750	0	1 750
Utdelning				0	0	0	0
Summa transaktioner med ägare	138	21 612	0	0	21 750	0	21 750
Utgående balans per 31 december 2024	845	51 398	-511	19 134	70 865	170	71 035
Ingående balans per 1 januari 2025	845	51 398	-511	19 134	70 865	170	71 035
Periodens resultat				1 936	1 936	307	2 243
Övrigt totalresultat			-18		-18	0	-18
Summa totalresultat			-18	1 936	1 918	307	73 260
<i>Transaktioner med ägare;</i>							
Utdelning				0	0	0	0
Summa transaktioner med ägare	0	0	0	0	0	0	0
Utgående balans per 31 mars 2025	845	51 398	-529	21 070	72 783	477	73 260
Upplysningar om aktier							Antal aktier
Antal vid periodens ingång							4 968 750
Inga händelser under perioden							0
Totalt antal aktier vid 2025-03-31							4 968 750

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i tkr	2025 3 mån jan-mars	2024 3 mån jan-mars	2024 12 mån jan-dec
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	4 564	6 826	20 138
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>			
Avskrivningar och nedskrivningar	1 221	877	4 637
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	407	0	0
Erhållen ränta	223	218	953
Erlagd ränta	-796	-565	-2 981
Betald skatt	-4 924	-1 598	-783
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	695	5 758	21 964
<i>Förändring i rörelsekapital</i>			
Förändring av rörelsefordringar	-2 749	-8 890	-12 327
Förändring av rörelseskulder	637	-4 739	8 348
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 417	-7 871	17 985
Investeringsverksamheten			
Rörelseförvärv	-5 534	8 483	9 067
Erlagda tilläggsköpeskillingar	0	0	-377
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-100	0	0
Förändring av långfristiga fordringar	251	-115	63
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 383	8 368	8 753
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	0	5 000	60 300
Amorterade lån	0	-1 092	-50 698
Amortering av leasingsskulder	-1 129	-799	-4 448
Amorterade förvärvsskulder	-6 556	0	-29 682
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7 685	3 109	-24 528
Periodens kassaflöde	-14 485	3 606	2 210
Likvida medel vid periodens början	30 051	27 867	27 867
Kursdifferenser i likvida medel	-55	0	-26
Likvida medel vid periodens slut	15 511	31 473	30 051

Finansiell information

Finansiell utveckling under kvartalet 1 januari – 31 mars 2025

Nettoomsättning

Bolagets nettoomsättning uppgick under kvartalet till 117 737 (67 703) TSEK. Nya kunder för koncernens bolag har tillkommit vilket är en stor orsak till utvecklingen, både för de under året nytillkomna bolagen i koncernen som de redan existerande.

Rörelsens kostnader

Bolagets rörelsekostnader uppgick under kvartalet till 101 960 (56 778) TSEK. Den största posten utgörs av personalkostnader på 95 709 (51 930) TSEK. Bolaget har idag fler konsulter ute hos kunder, vilket är en den största delen av kostnadsökningen. Med dessa ökade kostnader följer dock ökade intäkter.

Rörelseresultat

Bolagets rörelseresultat uppgick under kvartalet till 4 564 (6 826) TSEK.

Resultat före skatt

Bolagets resultat före skatt uppgick under kvartalet till 3 690 (6 260) TSEK.

Kvartalets resultat

Bolagets resultat för kvartalet uppgick till 2 243 (4 729) TSEK.

Likviditet och kassaflöde

- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 417 (-7 871) TSEK
- Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -5 383 (8 368) TSEK
- Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -7 685 (3 109) TSEK
- Periodens kassaflöde uppgick till -14 485 (3 606) TSEK
- Vid periodens utgång uppgick bolagets likvida medel till 15 511 (31 473) TSEK

Moderföretagets resultaträkning

Belopp i tkr	2025 3 mån jan–mars	2024 3 mån jan–mars	2024 12 mån jan–dec
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning	1 321	1 070	5 180
Övriga rörelseintäkter	212	53	56
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	-2 625	-1 263	-7 271
Personalkostnader	-12	0	-176
Övriga rörelsekostnader	-1	-5	-19
Rörelseresultat	-1 104	-145	-2 230
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag	18 000	0	4 400
Ränteintäkter och liknande intäkter	102	136	337
Räntekostnader och liknande kostnader	-970	-405	-2 573
<i>Bokslutsdispositioner</i>			
Mottagna koncernbidrag	0	0	5 176
Lämnade koncernbidrag	0	0	-1 000
Resultat före skatt	16 029	-414	4 109
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Periodens resultat	16 029	-414	4 109

I moderföretaget finns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför totalresultat för perioden överensstämmer med periodens resultat.

Moderföretagets balansräkning

Belopp i tkr	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	151 167	123 061	133 464
Summa finansiella anläggningstillgångar	151 167	123 061	133 464
Summa anläggningstillgångar	151 167	123 061	133 464
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	776	1 156	0
Fordringar hos koncernföretag	15 553	2 903	11 229
Övriga fordringar	475	0	940
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 909	1 429	1 088
Summa kortfristiga fordringar	18 713	5 488	13 257
Kassa och bank	-14 074	12 288	25 773
Summa omsättningstillgångar	4 639	17 777	39 031
SUMMA TILLGÅNGAR	155 806	140 837	172 495

Moderföretagets balansräkning

Belopp i tkr	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	845	830	845
	845	830	845
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	51 398	49 662	51 398
Balanserat resultat	11 541	7 431	7 431
Periodens resultat	16 029	-414	4 109
	78 968	56 680	62 939
Summa eget kapital	79 812	57 510	63 783
Avsättningar			
Villkorade tilläggsköpeskillingar	6 575	11 201	6 483
Summa avsättningar	6 575	11 201	6 483
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	23 125	3 207	23 125
Skulder hos koncernföretag	0	6 320	0
Övriga långfristiga skulder	10 198	13 432	6 798
Summa långfristiga skulder	33 323	22 959	29 923
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	6 875	0	6 875
Leverantörsskulder	751	840	807
Övriga skulder	17 784	26 475	16 498
Skulder hos koncernföretag	10 513	21 853	47 966
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	172	0	159
Summa kortfristiga skulder	36 095	49 168	72 305
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	155 806	140 837	172 495

*Denna kolumn är med i samband med övergången till IFRS.

Övrig information

Personal och organisation

Antalet anställda per den 31 mars 2025 uppgick till 432. Organisationen innefattar all den kompetens och erfarenhet som är nödvändig för att driva bolaget.

Goodwill

Goodwill testas löpande för att identifiera eventuella nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar.

I samband med förvärvet av Quest har 12 877 TSEK av köpeskillingen allokerats till Goodwill.

I samband med förvärvet av Chefspoolen har 1 400 TSEK av köpeskillingen allokerats till Goodwill.

I samband med förvärvet av Oplana har 11 264 TSEK av köpeskillingen allokerats till Goodwill.

I samband med förvärvet av AVASTAR har 2 987 TSEK av köpeskillingen allokerats till Goodwill.

I samband med förvärvet av A-Staffing har 38 952 TSEK av köpeskillingen allokerats till Goodwill.

I samband med förvärvet av A-Talent har 29 286 TSEK av köpeskillingen allokerats till Goodwill.

I samband med förvärvet av Serveoffice AB har 8 908 TSEK av köpeskillingen allokerats till Goodwill.

I samband med förvärvet av Succedo AS har 20 667 TSEK av köpeskillingen allokerats till Goodwill.

Goodwill uppgick per den 31 mars 2025 till 126 341 TSEK.

Bedömningar och uppskattningar

Det har under perioden inte skett några justeringar.

Kommande rapporttillfällen

Årsstämma	2025-05-20
Delårsrapport april-juni 2025	2025-08-21
Delårsrapport juli-september 2025	2025-11-20

Alla rapporter finns att tillgå på <https://www.jobsolutionholding.se/investerare/rapporter/>

Proforma och nya förvärv

Job Solution är en snabbväxande koncern. För att illustrera koncernens omfång vid datumet för publicering av denna delårsrapport redovisar vi en proforma över nettoomsättning samt rörelseresultat i sammandrag. Syftet med proformaredovisningen är att ge en bild av hur koncernens omsättning och resultat hade sett ut om de bolag som förvärvats under året hade konsoliderat från den 1 januari. Koncernen tar även med förvärv som gjorts hittills under 2025.

Granskning av revisor

Delårsrapporten har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Det finns, utöver konjunkturförändringar, inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på bolagets framtidsutsikter.

Eget kapital

Eget kapital uppgick per den 31 mars 2025 till 73 260 (61 161) TSEK

Aktien

Job Solution aktien har varit noterad på Nasdaq First North Growth Market sedan den 17 maj 2022.

Carnegie är Certified Advisor för bolaget som är noterade på Nasdaq First North Growth Market.

Job Solution hade per slutet av mars 2025 totalt 4 968 750 aktier registrerade.

Närstående transaktioner

Inga närstående transaktioner har uppstått under perioden.

Noter till den finansiella rapporten

Not 1

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen för Job Solution Sweden Holding AB (publ.) har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU, den svenska årsredovisningslagen (ÅRL) samt Rådet för finansiell rapportering RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner". Moderföretagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2, "Redovisning för juridiska personer". Moderföretaget tillämpar genom detta samma redovisningsprinciper som koncernen där så är tillämpligt.

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 "Delårsrapportering". Upplýsningar enligt IAS 34 lämnas såväl i noter eller på annan plats i delårsrapporten.

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas är i överensstämmelse med de som beskrivs i årsredovisningen för 2024. Nya standarder och tolkningar som trätt i kraft den 1 januari 2024 har inte medfört någon effekt på koncernens eller moderföretagets finansiella rapporter för perioden.

Noter till den finansiella rapporten

Not 2

Verkligt värde finansiella instrument

Nedan lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i rapporten över finansiell ställning. Uppdelningen av hur verkligt värde bestäms görs utifrån följande tre nivåer;

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbara marknadsdaga som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

Job Solutions finansiella instrument består i huvudsak av hyresdepositioner (klassificerade som Andra långfristiga fordringar), kundfordringar, likvida medel, Skulder till kreditinstitut, leasingskulder, villkorade tilläggsköpeskillingar, leverantörsskulder och upplupna kostnader.

Koncernen har inga finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde. Skulder för villkorade tilläggsköpeskillingar värderas och redovisas till verkligt värde, övriga finansiella skulder värderas och redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Villkorade tilläggsköpeskillingar från företagsförvärv värderas till verkligt värde enligt nivå 3. Villkorad köpeskillning har uppstått efter Quest-förvärvet. En diskonerad kassaflödesmetod användes för att beräkna nuvärdet av de förväntade framtida ekonomiska fördelar som kommer att lämna koncernen med anledning av förvärvet.

De signifikanta icke observerbara data som använts i beräkningen är riskjusterad diskonteringsränta och sannolikhetsjusterat förväntat kassaflöde. Job Solution har använt en diskonteringsränta om 6,75% och ett förväntat kassaflöde om 1 840 tkr.

Villkorade tilläggsköpeskillingar från företagsförvärv värderas till verkligt värde enligt nivå 3. Villkorad köpeskillning har uppstått efter A-Talent samt A-Staffing förvärvet. En diskonerad kassaflödesmetod användes för att beräkna nuvärdet av de förväntade framtida ekonomiska fördelar som kommer att lämna koncernen med anledning av förvärvet. De signifikanta icke observerbara

data som använts i beräkningen är riskjusterad diskonteringsränta och sannolikhetsjusterat förväntat kassaflöde. Job Solution har använt en diskonteringsränta om 5,25% och ett förväntat kassaflöde om 10 000 tkr.

Villkorade tilläggsköpeskillingar från företagsförvärv värderas till verkligt värde enligt nivå 3. Villkorad köpeskillning har uppstått efter Serveoffice AB samt Executive Partners förvärvet. En diskonerad kassaflödesmetod användes för att beräkna nuvärdet av de förväntade framtida ekonomiska fördelar som kommer att lämna koncernen med anledning av förvärvet. De signifikanta icke observerbara data som använts i beräkningen är riskjusterad diskonteringsränta och sannolikhetsjusterat förväntat kassaflöde. Job Solution har använt en diskonteringsränta om 5,25% och ett förväntat kassaflöde om 3 650 tkr.

Villkorad köpeskillning

Vid förvärvstidpunkten, oktober 2022	3 625
Redovisat i resultatet 2022	62
Utgående balans 31 december 2022	3 687
Justering under värderingsperioden	-2 063
Redovisat i resultatet 2023	73
Utgående balans 31 december 2023	1 697
Vid förvärvstidpunkten av A-Staffing samt A-Talent, februari 2024	9 437
Redovisat i resultatet jan-mars 2024	67
Utgående balans 31 mars 2024	11 201
Vid förvärvstidpunkten av Serveoffice samt Executive Partners, april 2024	5 054
Redovisat i resultatet april-juni 2024	134
Utgående balans 30 juni 2024	16 389
Justering under värderingsperioden	-1 692
Redovisat i resultatet juli-september 2024	104
Utgående balans 30 september 2024	14 800
Redovisat i resultatet oktober-december 2024	119
Utgående balans 31 december 2024	15 022
Redovisat i resultatet januari-mars 2025	92
Utgående balans 31 mars 2025	15 114

Kortfristiga tilläggsköpeskillingar uppgår till 6 291 tkr och redovisas i Övriga kortfristiga skulder i koncernens rapport över finansiell ställning

Noter till den finansiella rapporten

Not 3

Rörelseförvärv

Förvärv av dotterföretag

Den 1 februari 2024 förvärvade koncernen 100 % av aktiekapitalet i A-Talent Group Sweden AB för 31 990 Tkr. Bolaget är verksamt inom rekryteringsbranschen. Förvärvet av bolaget är ett led i koncernens strategiska inriktning att bli en koncern som erbjuder en heltäckande tjänst inom kompetensförsörjning.

Verkligt värde, tillika avtalsenliga bruttobelopp, på förvärvade fordringar (vilka i huvudsak består av kundfordringar) uppgår till 14 433 Tkr.

Goodwill uppkom vid förvärvet av A-Talent Group Sweden AB därför att anskaffningsvärdena för företaget inkluderade en kontrollpremie. Den överförda ersättningen inkluderade även belopp hänförliga till fördelar av förväntade synergier, intäktsökning, utveckling av framtida marknader och den samlade personalstyrkan i företagen. Dessa fördelar har inte redovisats separat från goodwill eftersom de inte möter kriterierna för redovisning av identifierbara tillgångar.

Ingen del av den goodwill som uppkommit i samband med förvärven förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Överförd ersättning

Belopp i tkr	A-Talent Group Sweden AB
Likvida medel	10 000
Egetkapitalinstrument (361 663 st. aktier) ¹⁾	10 000
Förvärvsskulder ²⁾	11 990
Total överförd ersättning	31 990

Redovisade belopp per förvärvstidpunkten för förvärvade nettotillgångar

Belopp i tkr	A-Talent Group Sweden AB
Omsättningstillgångar	
Kundfordringar	8 286
Övriga kortfristiga fordringar	1 655
Likvida medel	4 492
Kortfristiga skulder	
Leverantörsskulder	-1 269
Övriga kortfristiga skulder	-3 901
Interimsskulder	-6 560
Identifierbara tillgångar och skulder, netto	2 704
Överförd ersättning	31 990
Goodwill	29 286

Nettokassaflöde vid rörelseförvärv

Belopp i tkr	A-Talent Group Sweden AB
Kontant betald ersättning	-10 000
Förvärvade likvida medel	4 492
Nettokassaflöde	-5 508

¹⁾ De stamaktier som utgör en del av överförd ersättning för A-Talent Group Sweden AB har beräknats till verkligt värde baserat på den volymviktade genomsnittliga aktiekursen för köparens aktie på Nasdaq First North Growth Market för de 30 på varandra sammanhängande handelsdagarna innan tillträdesdagen.

²⁾ Enligt överenskommelse om förvärvsskulder ska företaget betala säljarna ytterligare 11 990 Tkr under en period utspridd på 30 månader. Verkligt värde vid förvärvstidpunkten för förvärvsskulden har bedömts uppgå till 11 990 Tkr.

Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 148 Tkr och har redovisats som övriga externa kostnader i resultaträkningen.

Noter till den finansiella rapporten

Förvärv av dotterföretag

Den 1 februari 2024 förvärvade koncernen 100 % av aktiekapitalet i A-Staffing Group Sweden AB för 51 408 Tkr. Bolaget är verksamt inom kompetensförsörjning. Förvärvet av bolaget är ett led i koncernens strategiska inriktning att bli en koncern som erbjuder en heltäckande tjänst inom kompetensförsörjning.

Överförd ersättning

Belopp i tkr	A-Staffing Group Sweden AB
Likvida medel	10 000
Egetkapitalinstrument (361 664 st. stamaktier) ¹⁾	10 000
Förvärvsskulder ²⁾	31 408
Total överförd ersättning	51 408

Verkligt värde, tillika avtalsenliga bruttobelopp, på förvärvade fordringar (vilka i huvudsak består av kundfordringar) uppgår till 29 365 Tkr.

Goodwill uppkom vid förvärven av A-Staffing Group Sweden AB därför att anskaffningsvärdena för företaget inkluderade en kontrollpremie. Den överförda ersättningen inkluderade även belopp hänförliga till fördelar av förväntade synergier, intäktsökning, utveckling av framtida marknader och den samlade personalstyrkan i företagen. Dessa fördelar har inte redovisats separat från goodwill eftersom de inte möter kriterierna för redovisning av identifierbara tillgångar.

Ingen del av den goodwill som uppkommit i samband med förvärven förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Redovisade belopp per förvärvstidpunkten för förvärvade nettotillgångar

Belopp i tkr	A-Staffing Group Sweden AB
Anläggningstillgångar	
Materiella anläggningstillgångar	30
Omsättningstillgångar	
Kundfordringar	14 743
Övriga kortfristiga fordringar	14 622
Likvida medel	23 991
Kortfristiga skulder	
Leverantörsskulder	-1 315
Övriga kortfristiga skulder	-39 615
Identifierbara tillgångar och skulder, netto	12 456
Överförd ersättning	51 408
Goodwill	38 952

Nettokassaflöde vid rörelseförvärv

Belopp i tkr	A-Staffing Group Sweden AB
Kontant betald ersättning	-10 000
Förvärvade likvida medel	23 991
Nettokassaflöde	13 991

¹⁾ De stamaktier som utgör en del av överförd ersättning för A-Staffing Group Sweden AB har beräknats till verkligt värde baserat på den volymviktade genomsnittliga aktiekursen för köparens aktie på Nasdaq First North Growth Market för de 30 på varandra sammanhängande handelsdagarna innan tillträdesdagen.

²⁾ Enligt överenskommelse om förvärvsskulder ska företaget betala säljarna ytterligare 31 408 Tkr under en period utspridd på 30 månader. Verkligt värde vid förvärvstidpunkten för förvärvsskulden har bedömts uppgå till 31 408 Tkr.

Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 148 Tkr och har redovisats som övriga externa kostnader i resultaträkningen.

Noter till den finansiella rapporten

Förvärv av dotterföretag

Den 2 april 2024 förvärvade koncernen 100 % av aktiekapitalet i Executive Partners Scandinavia AB för 208 Tkr. Bolaget är verksamt inom kompetensförsörjning. Förvärvet av bolaget är ett led i koncernens strategiska inriktning att bli en koncern som erbjuder en heltäckande tjänst inom kompetensförsörjning.

	Executive Partners Scandinavia AB
Överförd ersättning	
Likvida medel	208
Totalt överförd ersättning	208

Redovisade belopp per förvärvstidpunkten för förvärvade nettotillgångar	Executive Partners
Omsättningstillgångar	
Likvida medel	173
Kortfristiga skulder	
Leverantörsskulder	2
Övriga kortfristiga skulder	33
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0
Identifierbara tillgångar och skulder, netto	208
Överförd ersättning	208
Goodwill	0

Nettokassaflöde vid förvärv	Executive Partners Scandinavia AB
Kontant betald ersättning	-208
Förvärvade likvida medel	173
Nettokassaflöde	-35

Noter till den finansiella rapporten

Förvärv av dotterföretag

Den 2 april 2024 förvärvade koncernen 100 % av aktiekapitalet i Serveoffice AB för 11 690 Tkr. Bolaget är verksamt inom kompetensförsörjning. Förvärvet av bolaget är ett led i koncernens strategiska inriktning att bli en koncern som erbjuder en heltäckande tjänst inom kompetensförsörjning.

Överförd ersättning	Serveoffice AB
Likvida medel	792
Eget kapitalinstrument ¹⁾	1 750
Förvärvsskulder ²⁾	7 456
Totalt överförd ersättning	9 998

Verkligt värde, tillika avtalsenliga bruttobelopp, på förvärvade fordringar (vilka i huvudsak består av kundfordringar) uppgår till 3 199 Tkr.

Goodwill uppkom vid förvärven av Serveoffice AB därför att anskaffningsvärdena för företaget inkluderade en kontrollpremie. Den överförda ersättningen inkluderade även belopp hänförliga till fördelar av förväntade synergier, intäktsökning, utveckling av framtida marknader och den samlade personalstyrkan i företagen. Dessa fördelar har inte redovisats separat från goodwill eftersom de inte möter kriterierna för redovisning av identifierbara tillgångar.

Ingen del av den goodwill som uppkommit i samband med förvärven förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Redovisade belopp per förvärvstidpunkten för förvärvade nettotillgångar	Serveoffice AB
Anläggningstillgångar	
Finansiella anläggningstillgångar	249
Omsättningstillgångar	
Kundfordringar	2 941
Övriga kortfristiga fordringar	258
Likvida medel	1 411
Kortfristiga skulder	
Leverantörsskulder	-1 936
Övriga kortfristiga skulder	-802
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-1 031
Identifierbara tillgångar och skulder, netto	1 090
Överförd ersättning	9 998
Goodwill	8 908

Nettokassaflöde vid förvärv	Serveoffice AB
Kontant betald ersättning	-792
Förvärvade likvida medel	1 411
Nettokassaflöde	619

¹⁾ De stamaktier som utgör en del av överförd ersättning för Serveoffice AB har beräknats till verkligt värde baserat på den volymviktade genomsnittliga aktiekursen för köparens aktie på Nasdaq First North Growth Market för de 30 på varandra sammanhängande handelsdagarna innan tillträdesdagen.

²⁾ Enligt överenskommelse om förvärvsskulder ska företaget betala säljarna ytterligare 7 456 Tkr under en period utspridd på 36 månader. Verkligt värde vid förvärvstidpunkten för förvärvsskulden har bedömts uppgå till 7 456 Tkr.

Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 197 Tkr och har redovisats som övriga externa kostnader i resultaträkningen.

Noter till den finansiella rapporten

Förvärv av dotterföretag

Den 7 januari 2025 förvärvade koncernen 55 % av aktiekapitalet i Succedo AS för 6 377 Tkr. Bolaget är verksamt inom kompetensförsörjning. Förvärvet av Succedo AS är ett led i koncernens strategiska inriktning att bli en koncern som erbjuder en hel-täckande tjänst inom kompetensförsörjning.

Överförd ersättning	Succedo AS
Likvida medel	6 377
Eget kapitalinstrument ¹⁾	0
Förvärvsskulder ²⁾	10 608
Totalt överförd ersättning	16 985

Redovisade belopp per förvärvstidpunkten för förvärvade nettotillgångar	Succedo AS
Anläggningstillgångar	
Immateriella anläggningstillgångar	297
Finansiella anläggningstillgångar	268
Materiella anläggningstillgångar	540
Omsättningstillgångar	
Kundfordringar	2 433
Övriga kortfristiga fordringar	1 528
Likvida medel	843
Kortfristiga skulder	
Leverantörsskulder	2 347
Övriga kortfristiga skulder	7 244
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0
Identifierbara tillgångar och skulder, netto	-3 682
Överförd ersättning	16 985
Goodwill	20 667

Per balansdagen har redovisningen avseende förvärvet endast fastställts preliminärt eftersom värderingen av de identifierbara tillgångarna ännu ej är slutförd.

Verkligt värde, tillika avtalsenliga bruttobelopp, på förvärvade fordringar (vilka i huvudsak består av kundfordringar) uppgår till 4 804 tkr.

Goodwill uppkom vid förvärvet av Succedo AS då att anskaffningsvärdet för företaget inkluderade en kontrollpremie. Den överförda ersättningen inkluderade även belopp hänförliga till fördelar av förväntade synergier, intäktsökning, utveckling av framtida marknader och den samlade personalstyrkan i företagen. Dessa fördelar har inte redovisats separat från goodwill eftersom de inte möter kriterierna för redovisning av identifierbara tillgångar.

Ingen del av den goodwill som uppkommit i samband med förvärvet förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Nettokassaflöde vid förvärv	Succedo AS
Kontant betald ersättning	6 377
Förvärvade likvida medel	-843
Nettokassaflöde	5 534

¹⁾ De stamaktier som utgör en del av överförd ersättning för Succedo AS har beräknats till verkligt värde baserat på den volymviktade genomsnittliga aktiekursen för köparens aktie på Nasdaq First North Growth Market för de 30 på varandra sammanhängande handelsdagarna innan tillträdesdagen.

²⁾ Enligt överenskommelse om förvärvsskulder ska företaget betala säljarna ytterligare 3 750 tkr under mars 2026 samt 3 750 tkr under mars 2027 samt 3 750 tkr under mars 2028. Verkligt värde vid förvärvstidpunkten för förvärvsskulden har bedömts uppgå till 16 985 tkr.

Noter till den finansiella rapporten

Förvärv av dotterföretag

Den 8 april förvärvades 100 % av ITC Network samt Montico AB med dotterbolag. Bolagen är verksamma inom rekrytering, konsultuthyrning, utbildning och bemanning. Förvärven av bolagen är ett led i koncernens strategiska inriktning att bli en koncern som verkar brett över hela Norden inom kompetensförsörjning.

Per publicering av denna rapport har analys av förvärvade nettotillgångar ännu ej gjorts varmed fullständiga förvärvsupplysningar kommer att lämnas i Q2-rapporten.

Kontaktuppgifter

VD

Viktor Rönn

+46 733 697 737

viktor.ronn@jobsolution.se

Bolaget

Job Solution Sweden Holding AB (publ)

Landsvägen 57, 1 trappa.

172 65 Sundbyberg.

Växel: 010 20 40 004
