



DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI – 31 MARS 2019

Kvartalsperioden januari - mars

Redovisade intäkter, resultat, kassaflöde och nyckeltal avser kvarvarande verksamhet, dvs. exklusive Uniflex Tyskland.

- Intäkterna uppgick till 436 (477) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 11,4 (10,4) MSEK, inklusive engångseffekt om 3,9 MSEK, och rörelsemarginalen till 2,6 (2,2) procent.
- Resultatet före skatt uppgick till 12,0 (12,3) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till 10,1 (9,5) MSEK.
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,22 (0,20) SEK.
- Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten var 25,6 (9,9) MSEK.

Nya Poolia

Den 31 oktober 2018 fullbordades fusionen mellan Poolia och Uniflex. Detaljerad information om fusionen finns på www.poolia.com. Siffrorna i denna rapport avser den sammanlagda verksamheten. Koncernen har valt att omräkna jämförelsetalen, varvid fusionen har redovisats som om den hade skett den 1 januari 2017. I jämförelsetalen för 2018 ingår därmed Uniflex intäkter, kostnader, tillgångar och skulder. Perioder före 2017 har inte omräknats varför jämförelser med dessa inte har beräknats.

VD har ordet

Koncernens omsättning minskade i det första kvartalet till 436 MSEK jämfört med 477 MSEK samma period 2018. Det är en minskning på 9 procent och bedöms ligga i linje med marknaden i övrigt. Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 11,4 (10,4) MSEK. Rörelsemarginalen uppgick till 2,6 (2,2) procent.

Sammantaget är jag, trots bolagets omsättningsminskning, nöjd med vårt resultat i kvartalet. Vi har lyckats parera väl för den vikande försäljningen.

Under inledningen av 2019 har den nya Pooliakoncernen präglats av nybyggaranda och optimism. Vi har startat Pooliaverksamhet från våra Uniflexkontor i Karlstad och Skövde. I Umeå har Poolias och Uniflex verksamheter samordnats. Vi fortsätter marknadsföra våra två varumärken separat samtidigt som vi får kunskapsnyergier som hela koncernen drar nytta av. Intresset för vårt nya bredare erbjudande är stort. Vi är för närvarande delaktiga i flera upphandlingar där våra chanser till nya ramavtal nu är bättre än om vi hade varit två separata bolag.

Jan Bengtsson
VD och koncernchef

Dock ser vi tecken på en vikande konjunktur på den svenska marknaden där efterfrågan på våra tjänster mattats av och omsättningen därmed minskat. Min bedömning är att vår omsättningsminskning är i linje med marknaden i övrigt. Till de besparingar som vi gjorde i samband med fusionen har vi nu lagt ytterligare kostnadsreduceringar för att parera den minskade omsättningen. Samtidigt vet vi att när konjunkturen vänder uppåt ökar efterfrågan på våra tjänster och därmed omsättningen snabbt igen.

I Tyskland har effekterna av den ändrade lagstiftningen för bemanningsbranschen som infördes 2018 fått väsentligt större negativ påverkan på Poolia än vad som förutspåddes. Åtgärder för att vända den tyska verksamheten har påbörjats under det första kvartalet 2019 och vår kostnadsmassa kommer vara lägre kommande kvartal.

I Finland och Norge utvecklas verksamheterna på det stora hela på ett positivt sätt. Framförallt ser vi en stark omsättningstillväxt i Poolia Finland och Uniflex Norge, om än från blygsamma nivåer.

Affärsidé

Poolias affärsidé är att hjälpa företag och organisationer med rekrytering och bemanning av kvalificerad kompetens. Kompetens som bidrar till våra kunders framgång.

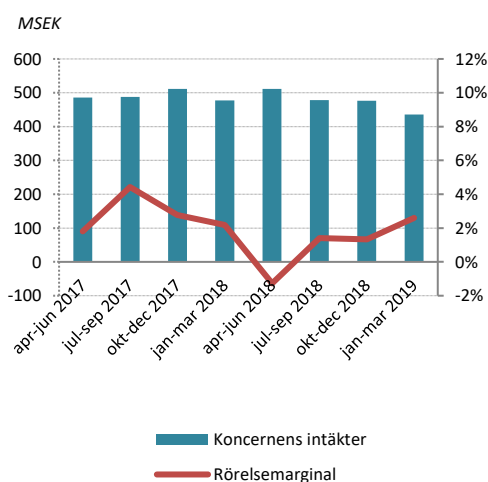
Vision

Poolias vision är: Rätt individ på rätt plats – alltid.

JANUARI - MARS KONCERNEN¹

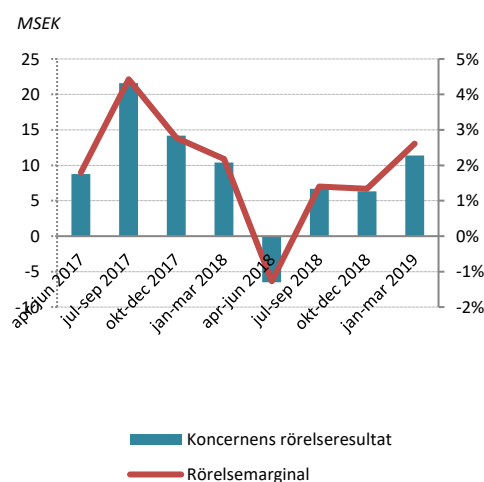
Intäkter

Intäkterna för koncernens kvarvarande verksamhet minskade med 9 procent till 436 (477) MSEK. Valutaeffekten har påverkat intäkterna positivt med 0,8 procent. Personaluthyrning är det största tjänsteområdet. Tjänsteområdet Rekryterings andel av intäkterna ligger kvar på 7 (7) procent.



Resultat

Rörelseresultatet för koncernens kvarvarande verksamhet uppgick till 11,4 (10,4) MSEK och rörelsemarginalen till 2,6 (2,2) procent. Koncernens finansnetto uppgick till 0,6 (1,9) MSEK. Resultatet före skatt uppgick till 12,0 (12,3) MSEK. Skatten för koncernen uppgick till -1,9 (-2,8) MSEK.



¹ Med Koncernen avses Nya Poolia som omfattar de fusionerade verksamheterna inom Poolia och Uniflex 2017-2019. För redovisningsprinciper se sidan 14. Införandet av IFRS 16 den 1 januari 2019 har påverkat poster i såväl resultat- och balansräkningar som kassaflödesanalyser, vilka redogörs för under Not 1 redovisningsprinciper. Jämförelsetal har inte omräknats.

POOLIA SVERIGE

Intäkter

Intäkterna för Poolia Sverige uppgick till 130 (139) MSEK, vilket är en minskning med 7 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Andelen rekryteringsintäkter uppgick under kvartalet till 16 (15) procent.

Resultat

Rörelseresultatet i Poolia Sverige var 6,5 (1,4) MSEK. Rörelsemarginalen var 5,0 (1,0) procent.

Bolaget har genomfört en förnyad analys av avtalen för rekryteringstjänsten. Den nya bedömningen utifrån offertmallar och kundavtal är att rekryteringstjänsten består av flera separata prestationsåtaganden, varför intäkten från och med 1 januari 2019 redovisas i takt med att respektive prestationsåtagande uppfylls. Effekterna avseende verksamheten i Poolia Sverige uppgår för kvartalet till 3,9 MSEK i ökade intäkter och rörelseresultat.

Kommentar

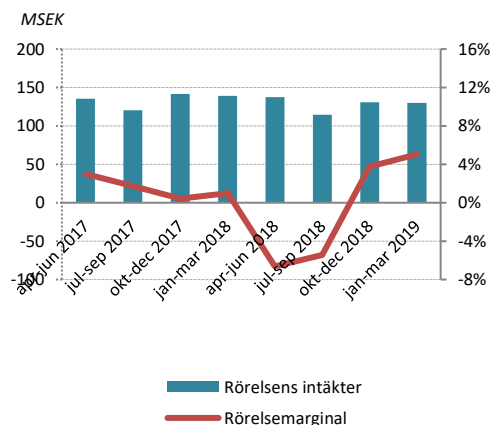
Omsättningen i kvartalet minskade med 7 procent, vilket bedöms ligga i nivå med marknaden i övrigt. Vi har genomfört ett antal kostnadsreduceringar för att möta den minskade omsättningen vilket har lett till en ökning av rörelseresultatet. Samtidigt har ökade satsningar gjorts avseende marknadsföring och försäljning. Nya Pooliakontor har etablerats i Uniflex lokaler i Karlstad och Skövde. Sammanslagningen med Uniflex öppnar även nya möjligheter att erhålla ramavtal med stora kunder och bolaget har kommit med i flera upphandlingar än tidigare under inledningen av året.

Under 2019 till 2020 kommer samordning ske av IT-systemen i Poolia Sverige och Uniflex Sverige. Detta beräknas ge årliga besparingar på 2 till 4 MSEK för Poolia Sverige. Kostnaden för samordningen beräknas i Poolia Sverige till 2 MSEK varav hälften kommer belasta andra halvan av 2019 och resten 2020.

Andel av koncernens intäkter i kvartalet



Poolia Sverige
30%



UNIFLEX SVERIGE

Intäkter

Intäkterna för Uniflex Sverige uppgick till 222 (253) MSEK, vilket är en minskning med 12 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Resultat

Rörelseresultatet i Uniflex Sverige var 3,2 (5,1) MSEK. Rörelsemarginalen var 1,5 (2,0) procent.

Kommentar

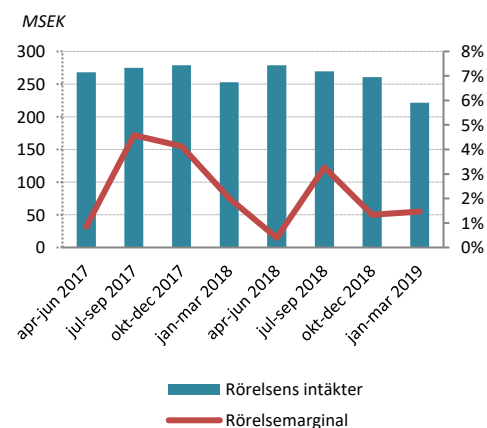
Omsättningsminskningen på 12 procent bedöms vara i nivå med marknaden i övrigt och beror framförallt på en försvagad efterfrågan från byggsektorn och fordonsindustrin. Detta har även påverkat rörelseresultatet negativt. Bolaget har genomfört vissa kostnadsbesparingar för att parera nedgången. Uniflex kontor i Umeå har under kvartalet slagits ihop med Poolias för att öka kundernas affärsnytta. Sammanslagningen med Poolia har även ökat möjligheterna att vinna nya kunder och bolaget är för närvarande med i flera intressanta upphandlingar.

Under 2019 till 2020 kommer Uniflex Sveriges IT-system samordnas med Poolia Sveriges. Det beräknas inte ge några besparingar för Uniflex Sverige och kostnaderna för förändringarna belastar Poolia Sverige. Insatsen förväntas leda till ökad effektivitet i försäljningsarbetet.

Andel av koncernens intäkter i kvartalet



Uniflex Sverige
51%



POOLIA FINLAND

Intäkter

Intäkterna för Poolia Finland uppgick till 13 (10) MSEK, vilket är en ökning med 27 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Andelen rekryteringsintäkter uppgick under kvartalet till 9 (12) procent.

Resultat

Rörelseresultatet i Poolia Finland var 0,7 (0,4) MSEK. Rörelsemarginalen var 5,4 (3,8) procent.

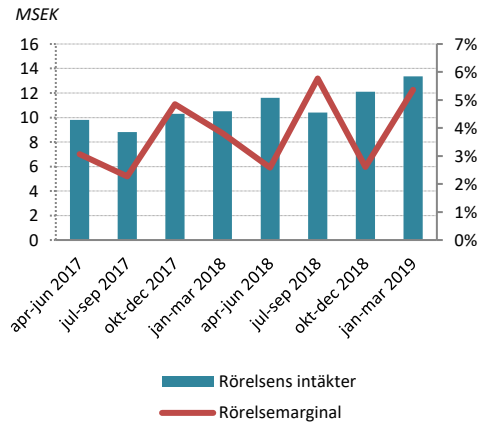
Kommentar

Under kvartalet har Poolia Finland fortsatt öka sin satsning inom försäljning vilket lett till ökad omsättning och god vinst. För att ytterligare stärka vår position kommer vi öka våra satsningar på marknadsföring och bland annat lansera en ny hemsida under våren.

Andel av koncernens intäkter i kvartalet



Poolia Finland
3%



UNIFLEX FINLAND

Intäkter

Intäkterna för Uniflex Finland uppgick till 7 (6) MSEK, vilket är en ökning med 8 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Resultat

Rörelseresultatet i Uniflex Finland var 0,0 (0,1) MSEK. Rörelsemarginalen var 0,0 (1,5) procent.

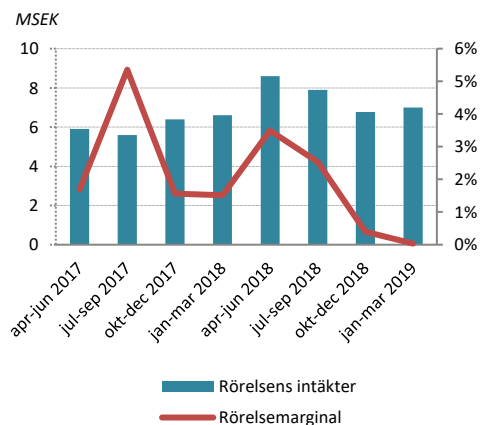
Kommentar

Verksamheten har under kvartalet utvecklats bra. Omsättningen måste dock öka ytterligare för att nå ett bättre resultat. Bolaget har därför ökat fokuseringen på försäljning.

Andel av koncernens intäkter i kvartalet



Uniflex Finland
2%



POOLIA TYSKLAND

Intäkter

Intäkterna för Poolia Tyskland uppgick till 40 (51) MSEK, vilket är en minskning med 22 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Andelen rekryteringsintäkter uppgick under kvartalet till 19 (14) procent.

Resultat

Rörelseresultatet i Poolia Tyskland var 0,8 (3,0) MSEK. Rörelsemarginalen var 2,1 (5,9) procent.

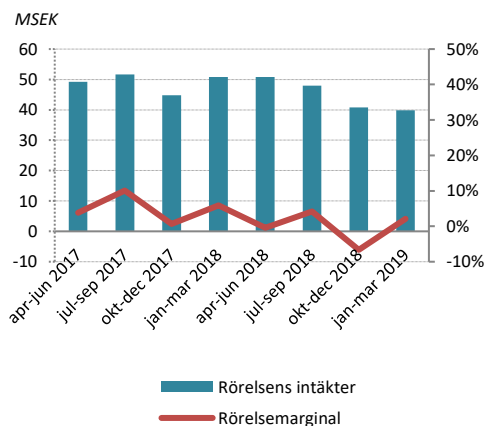
Kommentar

Den fortsatt starka konjunkturen i Tyskland orsakar brist på kandidater och konsulter. 2018 trädde dessutom en ny lagstiftning i kraft för bemanningsbranschen i Tyskland. Lagen tillåter inte uppdrag som är längre än 18 månader och har även medfört ökade lönekostnader för bemanningsföretag. Förändringen har fått större negativ påverkan på Poolia Tysklands verksamhet än vad som förutspåts. För att stoppa den negativa trenden har bolaget därför under första kvartalet 2019 genomfört ett större förändringsprogram vilket kommer minska kostnaderna under kommande kvartal.

Andel av koncernens intäkter i kvartalet



Poolia Tyskland
9%



UNIFLEX NORGE

Intäkter

Intäkterna för Uniflex Norge uppgick till 24 (18) MSEK, vilket är en ökning med 37 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Resultat

Rörelseresultatet i Uniflex Norge var 0,0 (0,4) MSEK. Rörelsemarginalen var 0,0 (2,3) procent.

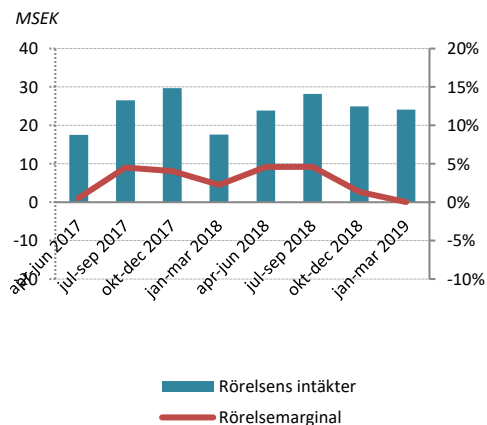
Kommentar

Omsättningstillväxten i den norska verksamheten är tillfredsställande och enligt förväntan, men resultatet är något svagare. Resultatminskningen beror dels på satsningar för att etablera Poolia som en del av den norska verksamheten, dels på lägre täckningsbidrag på grund av ökad konkurrens.

Andel av koncernens intäkter i kvartalet



Uniflex Norge
5%



Rörelsesegment

Poolia tillämpar en segmentsredovisning som följer den interna rapporteringen, vilket utöver en geografisk indelning, även innebär en uppdelning på Poolia respektive Uniflex.

I Poolia-delen utgörs de geografiska segmenten av Sverige, Finland och Tyskland och i Uniflex-delen av Sverige, Finland och Norge. Samtliga moderbolagskostnader fördelas ut på rörelsesegmenten.

Avvecklad verksamhet

Uniflex verksamhet i Tyskland såldes per den 1 januari 2018 och redovisas som avvecklad verksamhet.

- Periodens resultat från avvecklad verksamhet uppgick under första kvartalet till 0,0 MSEK (0,1).
- Kassaflödet under kvartalet från avvecklad verksamhet uppgick till 0,0 MSEK (0,1).

INTÄKTER PER RÖRELSESEGMENT

| MSEK | 2019 | 2018 | 2018 |
|-----------------------|--------------|--------------|----------------|
| | jan-mar | jan-mar | jan-dec |
| Poolia Sverige | 130,0 | 139,1 | 521,5 |
| Poolia Tyskland | 39,9 | 50,8 | 190,4 |
| Poolia Finland | 13,4 | 10,5 | 44,6 |
| Uniflex Sverige | 221,5 | 252,9 | 1 061,6 |
| Uniflex Norge | 24,1 | 17,6 | 94,7 |
| Uniflex Finland | 7,0 | 6,5 | 29,776 |
| Summa intäkter | 435,8 | 477,4 | 1 942,6 |

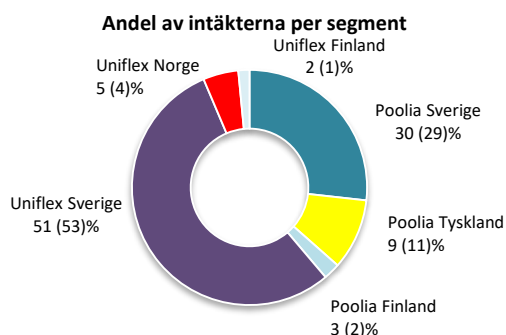
RÖRELSERESULTAT PER RÖRELSESEGMENT

| MSEK | 2019 | 2018 | 2018 |
|---|-------------|-------------|-------------|
| | jan-mar | jan-mar | jan-dec |
| Poolia Sverige | 6,5 | 1,4 | -8,8 |
| Poolia Tyskland | 0,8 | 3,0 | 2,1 |
| Poolia Finland | 0,7 | 0,4 | 1,6 |
| Uniflex Sverige | 3,2 | 5,1 | 18,3 |
| Uniflex Norge | 0,0 | 0,4 | 3,1 |
| Uniflex Finland | 0,0 | 0,1 | 0,627 |
| Summa rörelseresultat kvarvarande verksamhet | 11,4 | 10,4 | 16,9 |
| Avvecklad verksamhet | | | |
| Uniflex Tyskland | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Rörelseresultat totalt | 11,4 | 10,4 | 16,9 |
| Återföring avvecklade verksamheter | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Finansiella poster | 0,6 | 1,9 | 0,5 |
| Resultat före skatt före avvecklade verksamheter | 12,0 | 12,3 | 17,4 |

JANUARI – MARS KONCERNEN

Intäkter

Intäkterna för koncernens verksamhet minskade med 8,7 procent till 436 (477) MSEK. Valutaeffekten har påverkat intäkterna positivt med 0,8 procent. Personaluthyrning är det största tjänsteområdet. Andelen rekryteringsintäkter är fortsatt 7 (7) procent. Nedan visas hur hela koncernens intäkter fördelas per segment under perioden.



Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 11,4 (10,4) MSEK och rörelsemarginalen till 2,6 (2,2) procent. Koncernens finansnetto uppgick till 0,6 (1,9) MSEK. Resultatet före skatt uppgick till 12,0 (12,3) MSEK. Skattekostnaden i koncernen uppgick till -1,9 (-2,8) MSEK.

Likviditet och finansiering

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 mars 2019 till 58,4 (97,6) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 25,6 (9,9) MSEK, där en del av förbättringen (ca 7 MSEK) förklaras av ändrade redovisningsregler i och med införandet av IFRS 16, se beskrivning under redovisningsprinciper. Soliditeten uppgick per den 31 mars 2019 till 27,1 (31,7) procent. I moderbolaget redovisas moderbolagets tillgodohavande eller kreditutnyttjande. I koncernens svenska Pooliadel finns en gemensam cash pool och en beviljad checkkredit på 40 (40) MSEK, vilken per den 31 mars 2019 var utnyttjad med 22,2 (27,4) MSEK. I Uniflexdelen finns en beviljad checkkredit på 20 (20) MSEK vilken per den 31 mars 2019 var utnyttjad med 0,2 (0,0) MSEK av Uniflex Norge.

Investeringar

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar under perioden uppgick till 0,4 (0,0) MSEK.

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Poolia AB har pantsatt aktier i dotterbolag som säkerhet för beviljad checkkredit. Som säkerhet för den beviljade checkkrediten i Uniflex, uppgående till 20 MSEK, finns företagsinteckningar på motsvarande belopp.

Aktien

Pooliaaktien är noterad på Nasdaq Stockholm, Small Cap, under beteckningen POOL B. Den 31 mars 2019 finns totalt 46 636 868 aktier utgivna, fördelat på 10 864 300 A-aktier och 35 772 568 B-aktier. Balansdagskursen var 7,30 SEK. Under perioden har 2 233 230 aktier omsatts till ett belopp om 17,7 MSEK.

Teckningsoptioner

Poolia har ett pågående aktieoptionsprogram, incitamentsprogram 2018/19, som ersatte ett tidigare incitamentsprogram för ledande befattningshavare i Uniflex AB. Per 2019-03-31 finns 78 000 utestående teckningsoptioner, där varje option berättigar till köp av en aktie till ett lösenpris om 19 SEK fram till och med 31 maj 2019.

Utdelningspolicy och utdelning

Poolias utdelningspolicy är att den årliga utdelningen ska överstiga 50 procent av koncernens resultat efter skatt.

För räkenskapsåret 2018 uppgick koncernens resultat efter skatt till 11,4 MSEK. Styrelsen har föreslagit årsstämman en utdelning på 0,25 SEK per aktie, vilket motsvarar en total utdelning på cirka 11,7 MSEK och cirka 102 procent av koncernens resultat efter skatt. Poolias soliditet uppgår efter föreslagen utdelning till cirka 26 procent. Beslut om utdelning kommer att fattas på årsstämman den 3 maj 2019.

Medarbetare

Antalet årsanställda har i genomsnitt uppgått till 2 892 personer (3 283). Per den 31 mars 2019 uppgick antalet anställda till 3 766 personer (4 165).

Säsongsvariationer

Antal arbetsdagar under 2019 för respektive segment visas i tabellen nedan.

| | Sverige | Tyskland | Finland | Norge |
|-----------|----------|----------|----------|----------|
| jan - mar | 63(63) | 63(63) | 63(62) | 63(64) |
| apr - jun | 59(60) | 59(60) | 60(62) | 58(59) |
| jul - sep | 66(65) | 66(65) | 66(65) | 66(65) |
| okt - dec | 61(62) | 62(62) | 61(62) | 62(63) |
| Helåret | 249(250) | 251(250) | 250(251) | 249(251) |

Moderbolaget

I moderbolaget bedrivs övergripande koncernledning, utveckling samt finans- och IT-förvaltning. Samtliga moderbolagskostnader fördelas ut på rörelsesegmenten. Omsättningen under perioden uppgick till 3,3 (3,0) MSEK och resultatet efter finansiella poster till 11,0 (-0,2) MSEK. Resultatökningen förklaras till stor del av erhållna utdelningar från dotterbolag på totalt 10,9 MSEK under första kvartalet 2019.

I samband med fusionen bokfördes resultatet fram till och med den 31 oktober 2018 i det överlåtande bolaget Uniflex AB, i moderbolaget Poolia AB. Det övertagna resultatet uppgick till ca -2,5 MSEK och avsåg i sin helhet kostnader i samband med fusionen.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Risker och riskhantering finns beskrivna i Poolias och Uniflex årsredovisningar för 2018. Riskerna kan sammanfattas i den starka konkurrensen på marknaden, konjunkturförändringar, kund- och personberoende, lagstiftning och regleringar samt finansiella risker. Samma väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som förelåg per den 31 december 2018 föreligger även per den 31 mars 2019.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Poolia har med tillträde den 1 april 2019 förvärvat 51 procent av aktierna i Student Node AB. Student Node anordnar event för studenter vid universitet och högskolor. Syftet med förvärvet är att öka Poolias kännedom bland studenter och därmed förbättra kandidatflödet. Den initiala köpeskillingen uppgår till 0,3 MSEK. Totalt kan maximalt 4 MSEK utgå i köpe- och tilläggsköpeskillingar för hela verksamheten. Rörelsen inom Student Node kommer att redovisas inom segmentet Poolia Sverige.

I övrigt har inga väsentliga händelser inträffat efter rapportperiodens utgång.

Transaktioner med närstående

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

För information om den per 31 oktober 2018 genomförda fusionen med Uniflex AB, se www.poolia.com.

KONCERNENS TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

| | 2019 | 2018 | 2018 |
|---|--------------|--------------|----------------|
| <i>Belopp i MSEK</i> | jan-mar | jan-mar | jan-dec |
| Rörelsens intäkter | 435,8 | 477,4 | 1 942,6 |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Personalkostnader | -399,3 | -441,3 | -1 813,6 |
| Övriga kostnader | -17,1 | -25,0 | -106,7 |
| Avskrivning av anläggningstillgångar | -8,0 | -0,7 | -5,4 |
| Rörelseresultat | 11,4 | 10,4 | 16,9 |
| Finansiella intäkter | 1,2 | 2,1 | 3,2 |
| Finansiella kostnader | -0,6 | -0,2 | -2,7 |
| Resultat före skatt | 12,0 | 12,3 | 17,4 |
| Skatt | -1,9 | -2,8 | -4,8 |
| Periodens resultat från kvarvarande verksamhet | 10,1 | 9,5 | 12,6 |
| Verksamheter under avveckling | | | |
| Periodens resultat från verksamheter under avveckling | 0,0 | 0,1 | -1,2 |
| Periodens resultat | 10,1 | 9,6 | 11,4 |
| Övrigt totalresultat | | | |
| <i>Poster som kommer att omföras till resultatet</i> | | | |
| Omräkningsdifferenser | 0,1 | 0,9 | 1,3 |
| Summa totalresultat för perioden | 10,2 | 10,5 | 12,7 |
| Rörelsemarginal, kvarvarande verksamhet % | 2,6 | 2,2 | 0,9 |
| Vinstmarginal, kvarvarande verksamhet % | 2,8 | 2,6 | 0,9 |
| Periodens resultat hänförligt till: | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 10,1 | 9,6 | 11,4 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0,1 | 0,0 | 0,0 |
| Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK | | | |
| Resultat per aktie, från kvarvarande verksamhet och verksamheter under avveckling | 0,22 | 0,21 | 0,24 |
| Resultat per aktie, från kvarvarande verksamhet | 0,22 | 0,20 | 0,27 |
| Summa totalresultat hänförligt till: | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 10,1 | 10,5 | 12,7 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0,1 | 0,0 | 0,0 |

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

| <i>Belopp i MSEK</i> | 2019-03-31 | 2018-03-31 | 2018-12-31 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Tillgångar | | | |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | |
| Goodwill | 19,3 | 19,0 | 19,2 |
| Nyttjanderättstillgångar* | 68,0 | - | - |
| Övriga anläggningstillgångar | 5,2 | 6,0 | 5,3 |
| Uppskjutna skattefordringar | 12,9 | 10,5 | 13,8 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | |
| Kortfristiga fordringar | 407,7 | 438,7 | 435,7 |
| Likvida medel | 58,4 | 97,6 | 57,5 |
| Summa tillgångar | 571,5 | 571,8 | 531,5 |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital | 155,0 | 181,5 | 144,9 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0,1 | 0,0 | 0,0 |
| Totalt eget kapital | 155,1 | 181,5 | 144,9 |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | |
| Långfristig leasingskuld** | 44,7 | - | - |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Räntebärande skulder | 22,5 | 27,4 | 40,1 |
| Övriga kortfristiga skulder*** | 349,2 | 362,9 | 346,5 |
| Summa eget kapital och skulder | 571,5 | 571,8 | 531,5 |

* Leasingtillgångar enligt IFRS 16 som gäller från 1 januari 2019.

** Långfristig del av leasingskulden enligt IFRS 16 som gäller från 1 januari 2019.

*** Inklusivt kortfristig del 23,9 MSEK av leasingskulden enligt IFRS 16 som gäller från 1 januari 2019.

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

| | 2019 | 2018 | 2018 |
|---|--------------|-------------|--------------|
| <i>Belopp i MSEK</i> | jan-mar | jan-mar | jan-dec |
| Resultat före skatt | 12,0 | 12,3 | 17,4 |
| Justeringsposter | 10,2 | -1,5 | 4,7 |
| Betald skatt | -3,3 | -11,3 | -7,6 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | 18,9 | -0,5 | 14,5 |
| Ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar | 28,0 | 7,4 | 9,3 |
| Ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga skulder | -21,3 | 3,0 | -23,4 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 25,6 | 9,9 | 0,4 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -0,4 | 0,0 | -3,3 |
| Utdelning till aktieägarna | 0,0 | 0,0 | -38,9 |
| Upplåning/Amortering av lån | -17,6 | 7,0 | 19,7 |
| Amorteringar av leasingskuld | -7,3 | - | - |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -24,9 | 7,0 | -19,2 |
| Periodens kassaflöde | 0,3 | 16,9 | -22,1 |
| Periodens kassaflöde, verksamheter under avveckling | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Likvida medel vid periodens början | 57,5 | 78,5 | 78,5 |
| Kursdifferens i likvida medel | 0,6 | 2,2 | 1,1 |
| Likvida medel vid periodens slut | 58,4 | 97,6 | 57,5 |

FÖRÄNDRING AV KONCERNENS EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

| | 2019 | 2018 | 2018 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| <i>Belopp i MSEK</i> | jan-mar | jan-mar | jan-dec |
| Belopp vid periodens ingång | 144,9 | 171,1 | 171,1 |
| Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare | 10,1 | 10,5 | 12,7 |
| Utdelning till moderbolagets aktieägare | 0,0 | 0,0 | -38,9 |
| Belopp vid periodens utgång hänförligt till moderbolagets aktieägare | 155,0 | 181,5 | 144,9 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0,1 | 0,0 | 0,0 |
| Totalt eget kapital vid periodens utgång | 155,1 | 181,5 | 144,9 |

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

| <i>Belopp i MSEK</i> | 2019 jan-mar | 2018 jan-mar | 2018 jan-dec |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Rörelsens intäkter | 3,3 | 3,0 | 15,2 |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Personalkostnader | -2,5 | -2,9 | -19,4 |
| Övriga kostnader | -0,7 | -0,6 | -6,9 |
| Avskrivning anläggningstillgångar | -0,1 | -0,1 | -0,5 |
| Rörelseresultat | 0,0 | -0,6 | -11,6 |
| Finansiella intäkter | 11,1 | 0,7 | 1,5 |
| Finansiella kostnader | -0,1 | -0,3 | -1,9 |
| Resultat efter finansiella poster | 11,0 | -0,2 | -12,0 |
| Koncernbidrag | 0,0 | 0,0 | 0,7 |
| Skatt | 0,0 | 0,0 | 2,8 |
| Periodens resultat | 11,0 | -0,2 | -8,5 |
| Summa totalresultat för perioden | 11,0 | -0,2 | -8,5 |

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

| <i>Belopp i MSEK</i> | 2018-12-31 | 2018-03-31 | 2018-12-31 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|--------------|
| Tillgångar | | | |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | |
| Andelar i koncernföretag | 33,7 | 23,6 | 33,7 |
| Uppskjuten skattefordran | 5,8 | 3,0 | 5,8 |
| Övriga anläggningstillgångar | 0,5 | 0,9 | 0,6 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | |
| Kortfristiga fordringar | 1,5 | 1,1 | 2,1 |
| Fordringar på koncernföretag | 56,7 | 67,4 | 58,3 |
| Summa tillgångar | 98,2 | 96,0 | 100,5 |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital | 73,0 | 63,3 | 62,1 |
| Skulder till koncernföretag | 0,0 | 0,7 | 0,2 |
| Räntebärande skulder | 22,2 | 27,4 | 34,6 |
| Övriga kortfristiga skulder | 3,0 | 4,6 | 3,6 |
| Summa eget kapital och skulder | 98,2 | 96,0 | 100,5 |

KONCERNENS NYCKELTAL KVARTALSÖVERSIKT

| | 2019 | 2018 | 2018 | 2018 | 2018 | 2017 | 2017 | 2017 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | jan-mar | okt-dec | jul-sep | apr-jun | jan-mar | okt-dec | jul-sep | apr-jun |
| Rörelsens intäkter | 435,8 | 476,0 | 478,2 | 510,8 | 477,4 | 511,5 | 488,0 | 485,8 |
| Tillväxt, % | -8,7 | -6,9 | -2,0 | 5,1 | 0,8 | - | - | - |
| Rörelsemarginal, % | 2,6 | 1,3 | 1,4 | -1,3 | 2,2 | 2,8 | 4,4 | 1,7 |
| Vinstmarginal, % | 2,8 | 1,0 | 1,3 | -1,2 | 2,6 | 2,5 | 4,5 | 1,6 |
| Avkastning på sysselsatt kapital ¹ , % | 10,1 | 10,6 | 13,7 | 22,9 | 29,8 | 31,7 | - | - |
| Avkastning på totalt kapital ¹ , % | 3,5 | 3,5 | 4,5 | 7,6 | 10,0 | 10,4 | - | - |
| Avkastning på eget kapital ² , % | 8,3 | 7,6 | 7,5 | 17,6 | 23,1 | 23,0 | - | - |
| Soliditet, % | 27,1 | 27,3 | 25,9 | 24,8 | 31,7 | 30,6 | 29,5 | 26,9 |
| Andel riskbärande kapital, % | 27,1 | 27,3 | 25,9 | 24,8 | 31,7 | 30,6 | 29,5 | 26,9 |
| Antal årsanställda, genomsnitt | 2 892 | 3 380 | 3 424 | 3 410 | 3 283 | 3 534 | 3 600 | 3 555 |
| Intäkt per anställd, TSEK | 151 | 141 | 140 | 150 | 145 | 145 | 136 | 137 |
| Antal aktier, genomsnitt ³ , (000) | 46 637 | 46 637 | 46 637 | 46 637 | 46 637 | 46 637 | 46 637 | 46 637 |
| Antal aktier, utestående ³ , (000) | 46 637 | 46 637 | 46 637 | 46 637 | 46 637 | 46 637 | 46 637 | 46 637 |
| Resultat per aktie före utspädning ² , SEK | 0,22 | 0,13 | 0,02 | -0,11 | 0,21 | 0,14 | 0,39 | 0,09 |
| Eget kapital per aktie, SEK | 3,33 | 3,11 | 2,96 | 2,95 | 3,89 | 3,67 | 3,48 | 3,12 |

¹ Rullande 12 månader, inkl. avvecklade verksamheter.

² Ingen utspädningseffekt föreligger.

³ Antal aktier har räknats om för samtliga perioder som om fusionen genomförts den 1 januari 2017.

KONCERNENS NYCKELTAL ÅRSÖVERSIKT

| | 2019 | 2018 | 2018 |
|---|---------|---------|---------|
| | jan-mar | jan-mar | jan-dec |
| Rörelsemarginal, % | 2,6 | 2,8 | 0,9 |
| Vinstmarginal, % | 2,8 | 2,8 | 0,9 |
| Resultat per aktie före utspädning ¹ , SEK | 0,22 | 0,21 | 0,24 |
| Eget kapital per aktie, SEK | 3,33 | 3,89 | 3,11 |

¹ Ingen utspädningseffekt föreligger.

AVSTÄMNING ALTERNATIVA NYCKELTAL

Definitioner av nyckeltal i återfinns på s.16. Poolia presenterar vissa alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) i bokslutskommunikén som inte definieras enligt IFRS. Poolia har valt att i särskild bilaga presentera bolagets alternativa nyckeltal i enlighet med europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) beslut. Bilagan är publicerad på www.poolia.com.

NOTER

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för Finansiell Rapporteringens 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 Poolias årsredovisning för 2018, med undantag för nedan beskrivna ändringar till följd av tillämpningen av IFRS 16 Leasingavtal från och med den 1 januari 2019 samt den förnyade bedömningen av vilka prestationsåtaganden som rekryteringsavtalen innehåller, vilket påverkat tidpunkten för redovisning av rekryteringsintäkterna.

Redovisning av förvärv av företag under samma bestämmande inflytande

Fusionen med Uniflex som genomfördes den 31 oktober 2018 var ett förvärv av företag under samma bestämmande inflytande, s.k. common control transaktion, då Uniflex kontrollerades av huvudaktieägaren både före och efter fusionen. Redovisning av förvärv av företag under samma bestämmande inflytande regleras inte i IFRS. Koncernens valda redovisningsprincip är att redovisa common control transaktioner till redovisade värden. Skillnaden mellan fusionsvederlag (apportemission) och redovisade värden på förvärvade tillgångar och skulder redovisas inom eget kapital som en aktieägartransaktion. Koncernen har valt att omräkna jämförelsetalen, varvid fusionen har redovisats som om den hade skett den 1 januari 2017. I jämförelsetalen för 2017-2018 ingår därmed Uniflex intäkter, kostnader, tillgångar och skulder.

Redovisning av fusionen i moderbolaget

I moderbolaget Poolia AB har de från Uniflex AB övertagna tillgångarna och skulderna redovisats till de i Uniflex AB bokförda värdena. Resultatet i Uniflex AB fram till och med den 31 oktober 2018 har överförts till Poolia AB i sin helhet.

Rekryteringsintäkter IFRS 15 – Förnyad bedömning

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder, ersatte från och med 2018 existerande standarder relaterade till intäktsredovisning. Intäkten ska redovisas när kunden erhåller kontroll över den försålda tjänsten och har möjlighet att använda och erhålla nyttan från tjänsten. Bolagets tidigare bedömning var att rekryteringstjänsten skulle ses som en helhet, som ett prestationsåtagande, och därmed redovisas vid en viss tidpunkt. Bolaget har genomfört en förnyad analys av avtalen för rekryteringstjänsten och bedömer att dessa består av flera separata prestationsåtaganden, varför intäkten från och med 1 januari 2019 redovisas i takt med att respektive prestationsåtagande uppfylls. Detta innebär att Poolia redovisar intäkterna vid en tidigare tidpunkt jämfört med den bedömning som gällde under 2018. Effekterna avser i sin helhet verksamheten i Poolia Sverige och uppgår för kvartalet till 3,9 MSEK i ökade intäkter och rörelseresultat.

Nya standarder

IFRS 16 Leasingavtal introducerar en "right of use model" och innebär för leasetagaren att i stort sett samtliga leasingavtal ska redovisas i balansräkningen som nyttjanderätt och leasingkulld. Även resultaträkningen påverkas då kostnaden normalt är högre de första åren av leasingavtal för att senare avta. Utöver detta redovisas redovisas kostnaden som avskrivningar på tillgången och räntekostnader på skulden i stället för övriga externa kostnader. Tidpunkter för kassaflöden påverkas inte. Kassaflödesanalysen påverkas dock genom att kassaflöden från den löpande verksamheten blir högre då den största delen av de betalningar som görs gällande leasingkulden klassificeras till finansieringsverksamheten. Endast den del av betalningarna som avser ränta ingår i den löpande verksamheten. Koncernen tillämpar lättnadsreglerna för korta leasingavtal (12 månader eller kortare) och leasingavtal där underliggande tillgång uppgår till lågt värde. Dessa redovisas i rörelseresultatet på samma sätt som tidigare operationella leasingavtal. Koncernen tillämpar IFRS 16 från den 1 januari 2019 och har valt att vid övergången tillämpa den förenklade metoden. Enligt detta tillvägagångssätt redovisas nyttjanderättstillgången och leasingkulden till samma belopp och ingen justering av balanserade vinstmedel har skett. Jämförande information har inte räknats om.

Förväntad effekt av tillämpningen av de nya reglerna beräknas vara en minskad vinst före skatt på ca 1,1 MSEK för januari-december 2019. Förändringar vid övergången till IFRS 16 Leasingavtal redovisas i tabellen i Not 3 Övergångseffekter IFRS 16 nedan. Vid första tillämpningsdagen (1 januari 2019) användes en genomsnittlig marginell låneränta om 3,0 %.

NOT 2 UPPDELNING AV INTÄKTER ENLIGT IFRS 15

Belopp i MSEK

| Jan-mar 2019 | Poolia Sverige | Poolia Tyskland | Poolia Finland | Uniflex Sverige | Uniflex Norge | Uniflex Finland | Koncernen |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------|
| Rörelsens intäkter | | | | | | | |
| Personaluthyrning | 110 | 32 | 12 | 220 | 24 | 6 | 404 |
| Rekrytering | 20 | 7 | 1 | 2 | 0 | 1 | 32 |
| Summa rörelsens intäkter | 130 | 40 | 13 | 222 | 24 | 7 | 436 |
| Tidpunkt för intäktsredovisning | | | | | | | |
| Prestationsåtagande uppfylls vid en viss tidpunkt | 20 | 7 | 1 | - | - | - | 29 |
| Prestationsåtagande uppfylls över tid | 110 | 32 | 12 | 222 | 24 | 7 | 407 |
| Summa | 130 | 40 | 13 | 222 | 24 | 7 | 436 |

Belopp i MSEK

| Jan-mar 2018 | Poolia Sverige | Poolia Tyskland | Poolia Finland | Uniflex Sverige | Uniflex Norge | Uniflex Finland | Koncernen |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------|
| Rörelsens intäkter | | | | | | | |
| Personaluthyrning | 119 | 44 | 9 | 250 | 18 | 5 | 445 |
| Rekrytering | 20 | 7 | 2 | 3 | 0 | 1 | 33 |
| Summa rörelsens intäkter | 139 | 51 | 11 | 253 | 18 | 6 | 477 |
| Tidpunkt för intäktsredovisning | | | | | | | |
| Prestationsåtagande uppfylls vid en viss tidpunkt | 20 | 7 | 2 | - | - | - | 29 |
| Prestationsåtagande uppfylls över tid | 119 | 44 | 9 | 253 | 18 | 6 | 449 |
| Summa | 139 | 51 | 11 | 253 | 18 | 6 | 477 |

NOT 3 ÖVERGÅNGSEFFEKTER IFRS 16

Belopp i MSEK

| | |
|---|---------------|
| Åtaganden för operationella leasingavtal per 2018-12-31 | 81 672 |
| Diskonterat enligt koncernens marginella låneränta 3% | -5 732 |
| Avdrag för korttidsleasor som kostnadsförs linjärt | -424 |
| Redovisad leasingkulld per 1 januari 2019 | 75 516 |
| <i>Varav:</i> | |
| Kortfristiga leasingkulder | 30 838 |
| Långfristiga leasingkulder | 44 678 |

NOT 4 RÖRELSEFÖRVÄRV

Förvärvet av Student Node AB skedde efter rapportperiodens utgång med tillträde den 1 april 2019. Upplysningar om rörelseförvärvet, utöver den information som lämnas under *Händelser efter rapportperiodens utgång*, kan inte lämnas vid tidpunkten för publicering av denna delårsrapport då nödvändig information till förvärvsanalysen inte har varit tillgänglig.

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.

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.

Rörelseresultat

Rörelsens intäkter minskat med rörelsens kostnader.

OPERATIVA MÅTT

Antal årsanställda, genomsnitt

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

Årsstämma och kommande rapporttillfällen

Årsstämma kommer att hållas den 3 maj 2019 kl. 15.00 på bolagets huvudkontor, Kungsgatan 57 A i Stockholm.

| | |
|--------------------------------------|------------------|
| Delårsrapport januari-juni 2019 | 26 juli 2019 |
| Delårsrapport januari-september 2019 | 23 oktober 2019 |
| Bokslutskommuniké 2019 | 19 februari 2020 |

Avgivande och intygande

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten för perioden januari-mars 2019 ger en rättvisande översikt av moderbolaget Poolia 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 3 maj 2019

Björn Öräs
Styrelseordförande

Dag Sundström
Styrelseledamot

Anna Söderblom
Styrelseledamot

Jenny Pizzignacco
Styrelseledamot

Eva Gidlöf
Styrelseledamot

Jan Bengtsson
VD och koncernchef

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

Informationen i denna delårsrapport är sådan information som Poolia AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 3 maj 2019 klockan 13.30 (CEST).

Kontaktperson:

Jan Bengtsson
VD och koncernchef
tel. +46 73 600 68 10
jan.bengtsson@poolia.se

POOLIA AB (PUBL)
Kungsgatan 57 A
Box 207
101 24 Stockholm
Tel: 08-555 650 00
Org.nr: 556447-9912
www.poolia.com