

Delårsrapport

1 januari – 30 september 2022

”Fortsatt stark omsättningstillväxt och därtill är en ny strategi för PION Group lanserad för att driva ytterligare tillväxt.” Lars Kry, Styrelseordförande

Kvartalsperioden juli – september

- Intäkterna* uppgick till 511 (445) MSEK, motsvarande en tillväxt om 15 procent, varav 14 procent organisk.
- EBITA* uppgick till 22,7 (25,9) MSEK och EBITA marginalen till 4,4 (5,8) procent.
- Periodens resultat uppgick till 22,7 (21,3) MSEK.
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,48 (0,46) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var 21,8 (14,3) MSEK, motsvarande 0,46 (0,31) SEK per aktie.
- På en extra bolagsstämma den 23 augusti ändrade Poolia AB namn till PION Group AB.

Delårsperioden januari – september

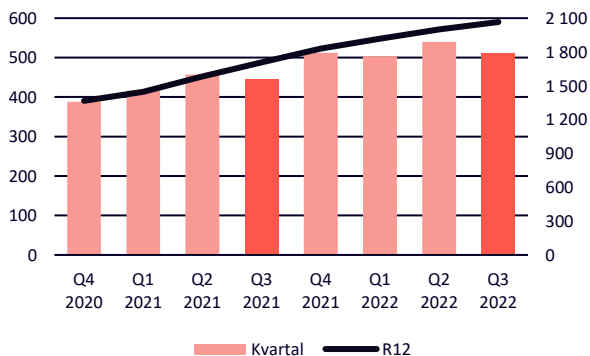
- Intäkterna* uppgick till 1 554 (1 319) MSEK, motsvarande en tillväxt om 18 procent, varav 17 procent organisk
- EBITA* uppgick till 65,6 (60,9) MSEK och EBITA marginalen till 4,2 (4,6) procent.
- Periodens resultat uppgick till 52,9 (48,3) MSEK
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till 1,12 (1,03) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var 34,3 (57,9) MSEK, motsvarande 0,72 (1,24) SEK per aktie.
- Tidigare i år avyttrade PION Group sitt tyska dotterbolag. Resultateffekten uppgår till 1,5 MSEK.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

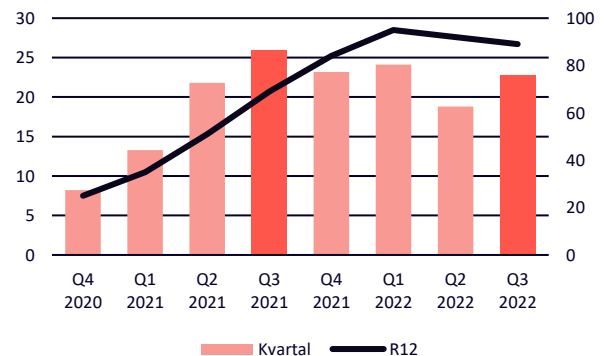
- PION Group fattade den 24 oktober beslut om nya finansiella mål. Dessa finns på sidan 3 nedan.

* Justerat för avvecklad verksamhet. För närmare beskrivning, se sidorna 5 och 11 nedan.

Intäkter, MSEK



EBITA, MSEK



Om PION Group

PION Group är en företagsgrupp som arbetar för att maximera människors och företags förmåga att prestera på högsta nivå genom kompetens, teknik och strategi. PION Group avser att växa både organiskt och via förvärv. Vi är övertygade om att mänskliga resurser kommer att fortsätta att vara navet för tillväxt även i framtiden. Vi är lika övertygade om att ny teknik kommer att förbättra och accelerera människors förmågor i en rasande takt. Det är därför vi kombinerar Human Resources med Tech Resources. Namnet PION kommer från ordet pionjär som betyder föregångare, entreprenörer och nybyggare. PION Group finns i Sverige, Norge och Finland och representerar företag som erbjuder konsulttjänster inom bland annat IT, Engineering, Life Science, Management samt Rekrytering, Executive Search och Interimstjänster. PION Groups verksamhet bedrivs under varumärkena QRIOS, Workspace Recruit, Poolia, Roi Rekrytering, Uniflex och Student Node. Koncernens moderbolag PION Group AB är noterat på Nasdaq Stockholm, Small Cap. Läs gärna mer på www.piongroup.se.

VD har ordet

Koncernen hade under kvartalet en fortsatt stark omsättningstillväxt om 15 procent, varav 14 procent organisk tillväxt.

EBITA resultatet uppgick till 22,7 (25,9) miljoner kronor motsvarande en marginal om 4,4 (5,8) procent.

Antal helårsanställda ökade starkt från andra till tredje kvartalet med 440 (236) personer.

Försämringen av rörelseresultatet beror på att vi startat ett flertal nya konsultföretag inom vår nya Tech- och konsultkoncern QRIOS samt investerat i marknadsföring och säljare. Vi har även upplevt en ökad prispress inom Uniflex segment.

Vinst per aktie under niomånadersperioden uppgick till 1,12 (1,03) SEK.

För att tydliggöra koncernens nya inriktning med olika specialiserade varumärken, breddning av sortimentet och verksamheter med högre marginal, har det noterade moderbolaget Poolia AB under kvartalet bytt namn till PION Group AB. Namnet PION (uttalas "pajjon") kommer från ordet pionjär som betyder föregångare, entreprenör och nybyggare. För att bättre reflektera PION Groups ambitioner framåt har styrelsen valt att lansera nya finansiella mål för verksamheten. PION Group har nu som ambition att uppnå en årlig tillväxt om minst 20 procent och en EBITA marginal om minst 5 procent fram till år 2026. Vi ändrar även vår utdelningspolicy nu när vi ändrar vår affärsmodell och satsar på tillväxt.

PION Group kommer vara ett nordiskt bolag som äger, utvecklar och förvärvar företag med fokus på människor med en strategi som bygger på tre strategiska områden: *People*, *Strategy* och *Tech*. I dagsläget arbetar PION Groups dotterbolag med Konsultverksamhet, Interim Management, Executive Search, HR-Tech, Strategikonsulting samt med rekrytering och uthyrning av personal. Vi är övertygade om att mänskliga resurser kommer fortsätta vara navet i tillväxt för alla företag även i framtiden och våra strategiska områden ska hjälpa oss att driva denna tillväxt vidare. Vi är övertygade om att ny teknik kommer att förbättra och accelerera människors förmågor i rasande takt. Därför kombinerar vi Human Resources med Tech Resources.

Under början av året breddades gruppens tjänsteutbud genom att starta konsultkoncernen QRIOS som erbjuder kvalificerade tjänster inom Strategi, IT, Tech, Engineering och Life Science. QRIOS-koncernen består idag av en handfull bolag, men tanken är att växa QRIOS-koncernen genom att starta och förvärva fler specialistbolag inom framförallt Tech och IT/Teknik-konsultverksamhet. Inom QRIOS äger ledningen av bolagen mindre andelar av sina respektive verksamheter för att skapa extra incitament till goda ekonomiska resultat. Verksamheten inom QRIOS redovisas som ett separat segment och i detta ingår

även HR-Techföretaget Workspace Recruit/Roi som tillhandahåller ett SaaS-verktyg som säljs till företag för att underlätta deras hantering av sina egna rekryteringar. Arbets sättet är starkt automatiserat men kan även kombineras med kvalificerad rekryteringshjälp från koncernens egna rekryteringskonsulter.

Under det tredje kvartalet ökade omsättningen för QRIOS från 44 till 53 miljoner kronor. Det är en ökning med 21 procent. Rörelseresultatet minskade från 3,5 till 1,4 miljoner kronor på grund av de satsningar som där görs som kostnadsförs. Rörelsemarginalen uppgick till 2,7 (7,9) procent. Det QRIOS bolag som varit verksamt längst, QRIOS IT AB i Stockholm och som tillhandahåller utvecklare och IT-arkitekter, nådde i det tredje kvartalet en rörelsemarginal på 10 procent med god omsättningstillväxt. Vi bedömer att övriga nysatsningar inom QRIOS kommer följa samma mönster även om de initialt nu i en uppstartsfas belastar resultatet.

Poolias verksamhet är nu specialiserad mot Finance, Office, Light Tech samt Executive Search och Interim Management. Under det tredje kvartalet har vi fortsatt att marknadsföra det nya Pooliavarumärke som moderniserades i våras. Omsättningen för Poolia ökade i kvartalet från 117 till 148 miljoner kronor. Det är en ökning med 26 procent. På grund av satsningarna på marknadsföring och säljresurser är rörelseresultatet oförändrat och uppgår till 6,4 miljoner kronor, men jag bedömer att dessa satsningar kommer påverka omsättning och resultat positivt framöver.

Uniflex går sämre resultatmässigt jämfört med 2021. Orsaken är en ökad prispress. För att komma runt det har vi initierat ett arbete med att höja priserna på de affärer som är minst lönsamma. Om kunderna inte accepterar detta kommer vi avveckla de uppdragen. Det kommer få en negativ påverkan på tillväxten de närmsta kvartalen, men på sikt kommer det öka vår vinstmarginal. Omsättningen för Uniflex ökade i kvartalet med 9 procent, från 284 till 309 miljoner kronor. Rörelseresultatet i årets tredje kvartal minskade till 12,8 miljoner kronor från 15,8 miljoner kronor föregående år. Rörelsemarginalen uppgick till 4,1 (5,6) procent.

PION Groups nya koncept och strategi som vi presenterar under en kapitalmarknadsdag idag (se sidan 3), skapar energi i vår organisation och breddar vårt erbjudande till våra kunder med fler kvalificerade tjänster. Vår övertygelse är att över tid driver detta såväl tillväxt som marginal.

Jan Bengtsson
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 transformation 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 värden 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 dom bästa talangerna och skapa vassa specialiserade tjänster.

- Entreprenörskap
- Specialisering
- Best people
- Säljkultur

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 plattformstöd som vi säljer och licensierar ut till våra kunder och även det redovisas inom segmentet QRIOS.

Finansiella mål

Tillväxt

Årlig tillväxt om minst 20 procent inklusive organisk tillväxt och 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

PION Group i siffror (R12)

Omsättning	Omsättningstillväxt	EBITA	EBITA-marginal	Medeltal årsanställda
2 066 MSEK	21 %	89 MSEK	4,3%	3 192



Koncernens utveckling

Juli - september

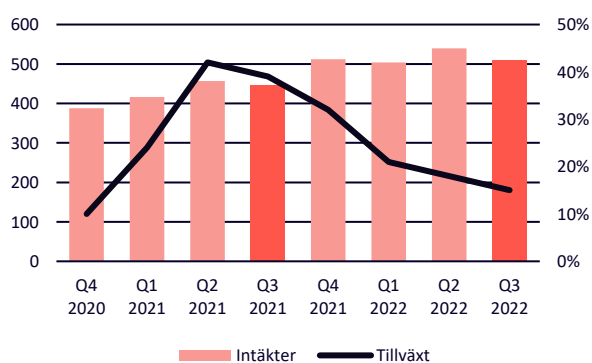
Intäkter

Intäkterna för koncernen från kvarvarande verksamheter ökade med 15 procent till 511 (445) MSEK jämfört med samma period 2021. Den organiska tillväxten uppgick till 14 procent. Valutaeffekten har påverkat intäkterna positivt med 0,5 procent. Konsultuthyrning är det största tjänsteområdet. Tjänsteområdet Rekryterings andel av intäkterna uppgår till 8 (5) procent.

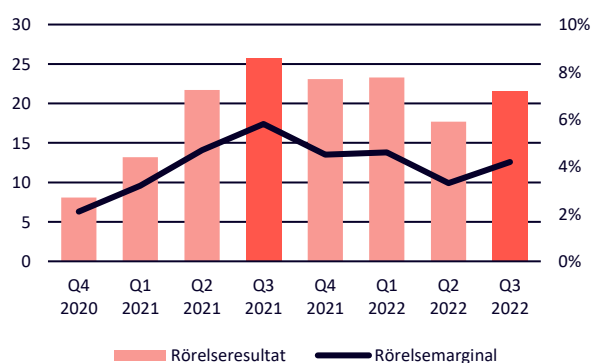
Resultat

EBITA resultatet uppgick till 22,7 (25,9) miljoner kronor motsvarande en marginal om 4,4 (5,8) procent. Koncernens finansnetto uppgick till 0,6 (-0,1) MSEK. Resultatet före skatt uppgick till 22,2 (25,7) MSEK. Skatten för koncernen uppgick till -4,5 (-5,3) MSEK.

Intäkter och tillväxt per kvartal



Rörelseresultat och rörelsemarginal per kvartal



Rörelsesegment

Poolia har från och med det tredje kvartalet förändrat sin interna rapporteringsstruktur och till följd av detta segmentsredovisningen. De segment som nu redovisas är QRIOS, Poolia och Uniflex. QRIOS består av delar av den verksamhet som fram till och med 2021 redovisades inom det dåvarande segmentet Poolia Sverige och består av bolagen QRIOS Life Science & Engineering AB och QRIOS IT AB, de nystartade bolagen QRIOS Minds Insights AB och QRIOS Technology AB samt det under året förvärvade bolaget Roi Rekrytering Sverige AB som ingår från och med 1 februari 2022. Segment Poolia består av de tidigare segmenten Poolia Sverige samt Finland och segment Uniflex består av de tidigare segmenten Uniflex Sverige och Norge.

Tyskland redovisas som avvecklad verksamhet i denna rapport.

Merparten av moderbolagskostnaderna fördelas ut på rörelsesegmenten.

Intäkter per rörelsesegment

MSEK	2022	2021	2022	2021	2021
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
QRIOS	53,4	44,1	179,2	117,4	169,3
Poolia	148,4	117,4	465,9	354,0	500,4
Uniflex	309,0	283,7	909,0	847,5	1 161,5
Tyskland	-	18,5	42,5	50,1	71,1
Intäkter totalt	510,8	463,7	1 596,6	1 369,0	1 902,3
Avgår intäkter från avvecklad verksamhet (Tyskland)	-	-18,5	-42,5	-50,1	-71,1
Summa intäkter	510,8	445,2	1 554,1	1 318,9	1 831,2

Rörelseresultat per rörelsesegment

MSEK	2022	2021	2022	2021	2021
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
QRIOS	1,4	3,5	8,6	5,1	7,6
Poolia	6,4	6,4	25,1	14,5	23,1
Uniflex	12,8	15,8	28,5	41,0	54,2
Tyskland	0,2	0,9	1,7	-0,3	-1,3
Ofördelade moderbolagskostnader	-1,1	-	-1,6	-	-1,2
Avgår rörelseresultat från avvecklad verksamhet (Tyskland)	-0,2	-0,9	-1,7	0,3	1,3
Rörelseresultat exkl. återbetalning	19,4	25,8	60,6	60,6	83,7
Återbetalning av sjukförsäkringspremier	2,2	-	2,2	-	19,0
Rörelseresultat inkl. återbetalning	21,6	25,8	62,8	60,6	102,7
Finansiella poster	0,6	-0,1	1,9	0,1	0,2
Resultat före skatt	22,2	25,7	64,7	60,7	102,8

Utveckling inom rörelsesegmenten

QRIOS

People, Strategy, Tech

QRIOS arbetar med konsultverksamhet inom IT, Tech, Engineering och Life Science. Inom QRIOS finns även ett Managementkonsultföretag samt en SaaS-plattform för rekrytering som licensieras ut till kunderna; Workspace Recruit.

Intäkter

Intäkterna för QRIOS uppgick till 53 (44) MSEK, vilket är en ökning med 21 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Andelen rekryteringsintäkter uppgick under kvartalet till 16 (8) procent.

Resultat

Rörelseresultatet i QRIOS var 1,4 (3,5) MSEK. Rörelsemarginalen var 2,7 (7,9) procent.

Kommentar

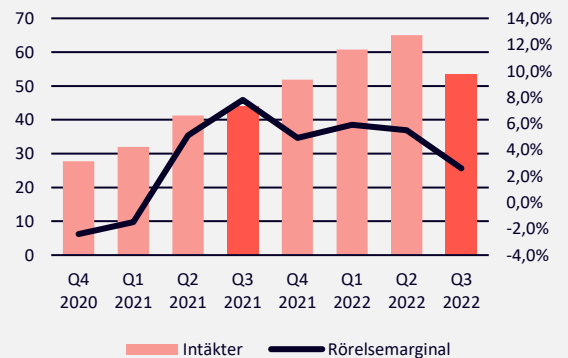
I början av 2022 breddade PION Group sitt tjänsteutbud genom att starta konsultföretaget QRIOS för att erbjuda kunderna kvalificerade konsulttjänster inom Tech och Life Science. Namnet QRIOS uttalas som och anspelar på engelskans ord för nyfiken; Curious. Under första halvåret i år bestod QRIOS av två bolag; QRIOS IT AB i Stockholm och QRIOS Life Science & Engineering AB. Under det tredje kvartalet har Teknikkonsultföretaget QRIOS Technology AB i Stockholm och Managementkonsultföretaget QRIOS Minds Insights AB startats. Framåt kommer vi starta och förvärva fler QRIOS företag inom framförallt Tech och IT/Teknik-konsultverksamhet. Inom QRIOS äger ledningen av bolagen mindre andelar av sina respektive verksamheter för att skapa extra incitament till goda ekonomiska resultat.

Första februari förvärvades 96,5 procent HR-Techföretaget Workspace Recruit/Roi som tillhandahåller ett SaaS-verktyg som säljs till företag för att underlätta deras hantering av sina egna rekryteringar. Arbetssättet är starkt automatiserat men kan även kombineras med kvalificerad rekryteringshjälp från koncernens egna rekryteringskonsulter. HR-Tech redovisas inom segmentet QRIOS. Inom QRIOS är nybygggarandan och entreprenörskapet påtaglig och vi ser positivt på framtiden, även om det på kort sikt innebär högre kostnader för att starta och förvärva bolag än det ger positivt resultatbidrag.

QRIOS andel av koncernens intäkter

11 %

Intäkter och lönsamhet per kvartal



POOLIA

People

Poolia arbetar med Executive Search, Interim Management samt med rekrytering och konsultverksamhet inom Finance, Office och Light Tech. Verksamheten bedrivs framförallt i Sverige, men det bedrivs även verksamhet under Pooliavarumärket i Finland och Norge.

Intäkter

Intäkterna för Poolia uppgick till 148 (117) MSEK, vilket är en ökning med 26 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Andelen rekryteringsintäkter uppgick under kvartalet till 14 (14) procent.

Resultat

Rörelseresultatet i Poolia var 6,4 (6,4) MSEK. Rörelsemarginalen var 4,3 (5,5) procent.

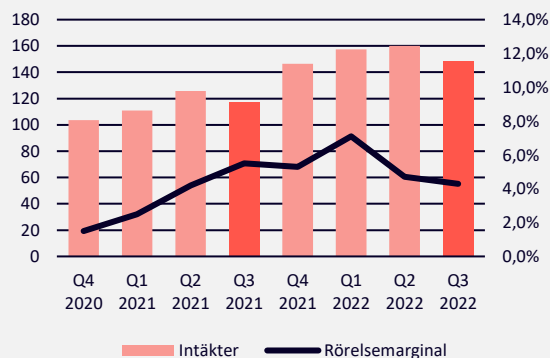
Kommentar

Poolia fortsätter att leverera hög tillväxt och god rörelsemarginal. Försäljningskulturen inom Poolia är stark och den har lett till flera nya köpande kunder. Specialiseringen mot Finance, Office, Light Tech samt Executive Search och Interim Management har slagit väl ut och under det året har ett moderniserat Pooliavarumärke lanserats. Kostnaden för att marknadsföra det nya varumärket och investeringar i säljresurser påverkar årets resultat negativt, men det kommer påverka omsättning och vinst positivt kommande år.

Poolias andel av koncernens intäkter

29 %

Intäkter och lönsamhet per kvartal



UNIFLEX

People

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

Intäkter

Intäkterna för Uniflex uppgick till 309 (284) MSEK, vilket är en ökning med 9 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Resultat

Rörelseresultatet i Uniflex var 12,8 (15,8) MSEK. Rörelsemarginalen var 4,1 (5,6) procent.

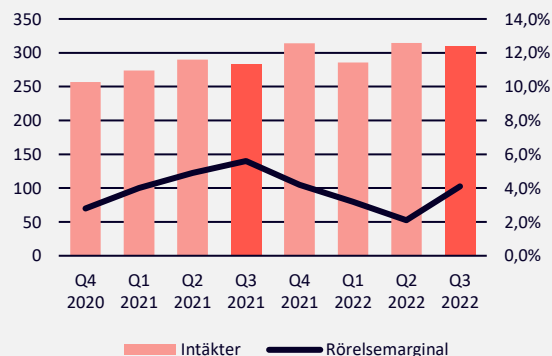
Kommentar

Uniflex går sämre resultatmässigt jämfört med 2021. Orsaken är framförallt en ökad prispress. För att öka marginalerna har vi initierat ett arbete med att höja priserna för att få betalt för den kompetens och flexibilitet som Uniflex tillhandahåller. Det kommer på sikt få en positiv påverkan på vinsten. Det kan även få en negativ påverkan på tillväxten de närmsta kvartalen om alla kunder inte accepterar de höjda priserna, eftersom vi då behöver avsluta vissa uppdrag. Vi arbetar även tillsammans med utvalda kunder att utveckla affärsmodellen och leverera närliggande tjänster som ligger högre upp i värdekedjan och där vi får bättre betalt.

Uniflex andel av koncernens intäkter

60 %

Intäkter och lönsamhet per kvartal



Koncernens utveckling

Januari – september

Intäkter

Intäkterna för koncernens kvarvarande verksamheter ökade med 18 procent till 1 554 (1 319) MSEK. Den organiska tillväxten uppgick till 17 procent. Valutaeffekten har påverkat intäkterna positivt med 0,4 procent. Konsultuthyrning är det största tjänsteområdet. Andelen rekryteringsintäkter uppgår till 7 (5) procent.

Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 62,8 (60,6) MSEK och rörelsemarginalen till 4,0 (4,6) procent. Koncernens finansnetto uppgick till 1,9 (0,1) MSEK. Resultatet före skatt uppgick till 64,7 (60,7) MSEK. Skattekostnaden i koncernen uppgick till -13,3 (-12,1) MSEK. Resultat från avvecklad verksamhet uppgick till 1,5 (-0,3) MSEK.

Likviditet och finansiering

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 september 2022 till 72,6 (77,2) MSEK. Kassaflödet från den löpande

verksamheten uppgick under perioden till 34,3 (57,9) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -20,8 (-1,1) MSEK, där förändringen förklaras av det förvärv av Roi Rekrytering Sverige AB som gjorts under perioden. Soliditeten uppgick per den 30 september 2022 till 34,2 (31,6) procent.

I koncernens svenska del finns en gemensam cash pool och en beviljad checkkredit på 40 (40) MSEK, vilken per den 30 september 2022 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 som fordran/skuld mot koncernbolag.

Investeringar

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar under perioden uppgick till 36,6 (0,6) MSEK, där 35,7 MSEK avser förvärvet av Roi Rekrytering Sverige AB.

Övrig information

Aktien

PION Groups B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm, Small Cap, under beteckningen PION B. Den 30 september 2022 fanns totalt 47 139 460 aktier utgivna, fördelat på 10 864 300 A-aktier och 36 275 160 B-aktier. Balansdagskursen var 11,14 (12,70) SEK. Under perioden har 16 274 095 B-aktier omsatts till ett belopp om 272,0 MSEK.

PION Groups största aktieägare är Danir Resources AB med en ägarandel per 30 september 2022 uppgående till 46,1 procent av aktierna och 71,9 procent av rösterna. Ingen övrig aktieägare har ett innehav som motsvarar ett röstetal på 10 procent eller mer.

Den 1 februari 2022 förvärvade PION Group bolaget Roi Rekrytering Sverige AB där en del av köpeskillingen utgjordes av 502 592 nyemitterade B-aktier. Se ytterligare information nedan i Not 3 Rörelseförvärv.

Utdelningspolicy och utdelning

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

Valberedning

Valberedningen består av Martin Hansson (Danir Resources AB), Petter Stillström (AB Traction) och Thomas Krishan, där Martin Hansson utsetts till valberedningens ordförande.

Medarbetare

Antalet årsanställda i kvarvarande verksamheter har i perioden i genomsnitt uppgått till 3 262 personer (2 865). Per den 30 september 2022 uppgick antalet anställda till 4 342 personer (4 169).

Hållbarhetsarbete

Poolias 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, miljöstandarder och riktlinjer är en självklarhet för Poolia.

Säsongsvariationer

Antal arbetsdagar per kvartal under 2022 visas i tabellen nedan. Mindre nationella avvikelser kan förekomma.

jan - mar	apr - jun	jul - sep	okt - dec	Helåret
63(62)	60(61)	66(66)	64(64)	253(253)

Moderbolaget

I moderbolaget bedrivs övergripande koncernledning, affärsutveckling och finansförvaltning. Merparten av moderbolagskostnaderna fördelas ut på rörelsesegmenten. Omsättningen under perioden uppgick till 10,9 (10,6) MSEK och resultatet efter finansiella poster till 85,3 (-0,5) MSEK. Resultatförbättringen förklaras främst av erhållna utdelningar från dotterbolag om 74,9 MSEK, återbetalning från Afa Sjukförsäkring om 2,2 MSEK samt resultat vid avyttring av dotterbolag om 8,8 MSEK.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Risker och riskhantering finns beskrivna i PION Groups årsredovisning för 2021. 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.

Samma väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som förelåg per den 31 december 2021 föreligger även per den 30 september 2022.

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

För att tydliggöra koncernens nya inriktning med olika specialiserade varumärken och en breddning av sortimentet mot HR-Tech, konsulttjänster inom bland annat Tech samt strategikonsultverksamhet, beslöt en extra bolagsstämma den 23 augusti att ändra namn på det noterade moderbolaget från Poolia AB till PION Group AB. Namnet PION (uttalas "pajjon") kommer från ordet pionjär som betyder föregångare, entreprenör och nybyggare.

Den 22 juli tecknade PION Group ett avtal med tyska Argo Group GmbH som innebär att Argo köpt 100 procent av Poolias tyska bolag. Köpeskillingen uppgår till ca 18 MSEK och resultateffekten i koncernen inklusive transaktionskostnader uppgår till ca minus 0,2 MSEK. Argo kommer att använda Poolias nuvarande varumärke i Tyskland till sista december 2022. Poolia Tyskland redovisas i denna rapport som avvecklad verksamhet.

Poolia har med tillträde den 1 februari 2022 förvärvat 96,5 procent av aktierna i Roi Rekrytering Sverige AB. Roi Rekrytering är ett HR-Techföretag med en egenutvecklad rekryteringsplattform; Workspace Recruit. Köpeskillingen uppgår till 35,7 MSEK varav 26,1 MSEK erlagts kontant och 9,6 MSEK i Poolia B-aktier genom en riktad nyemission om 502 592 B-aktier. Roi Rekrytering omsatte ca 24 MSEK under 2021 med ett rörelseresultat på ca 3 MSEK.

Den 24 februari påbörjade Ryssland en invasion av Ukraina, vilket har skapat oro i många ekonomier runt om i världen. PION Group har ingen verksamhet i berörda länder. Företagsledningen bevakar utvecklingen men för närvarande är det för tidigt att bedöma eventuella långsiktiga konsekvenserna av konflikten. Långsiktigt påverkas PION Group av den globala ekonomiska utvecklingen.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Den 24 oktober fattade styrelsen i PION Group AB beslut om nya finansiella mål. Dessa återfinns på sidan 3 i denna rapport.

Finansiell information i sammandrag

Koncernens totalresultat

Belopp i MSEK	2022	2021	2022	2021	2021
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Rörelsens intäkter	510,8	445,3	1 554,1	1 318,9	1 831,2
Rörelsens kostnader					
Personalkostnader	-469,1	-402,4	-1 430,7	-1 209,4	-1 679,3
Återbetalning av sjukförsäkringspremier	2,2	-	2,2	-	19,0
Övriga kostnader	-16,0	-12,3	-44,1	-34,8	-48,2
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-5,2	-4,7	-15,9	-13,8	-19,6
Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	22,7	25,9	65,6	60,9	103,1
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-1,1	-0,1	-2,8	-0,3	-0,4
Rörelseresultat (EBIT)	21,6	25,8	62,8	60,6	102,7
Finansiella intäkter	1,0	0,2	3,7	1,3	1,5
Finansiella kostnader	-0,4	-0,3	-1,8	-1,2	-1,3
Resultat före skatt	22,2	25,7	64,7	60,7	102,8
Skatt	-4,5	-5,3	-13,3	-12,1	-21,0
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	17,7	20,4	51,4	48,6	81,8
Resultat från avvecklad verksamhet	5,0	0,9	1,5	-0,3	-1,3
Periodens resultat	22,7	21,3	52,9	48,3	80,5
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som kommer att omföras till resultatet</i>					
Omräkningsdifferenser	-4,9	0,2	-3,6	0,0	-0,2
Summa totalresultat för perioden	17,8	21,5	49,3	48,3	80,3
EBITA-marginal, %	4,4	5,8	4,2	4,6	5,6
Rörelsemarginal, %	4,2	5,8	4,0	4,6	5,6
Vinstmarginal, %	4,3	5,8	4,2	4,6	5,6
EBITA-marginal, justerad för engångspost, %	4,0	5,8	4,1	4,6	4,6
Rörelsemarginal, justerad för engångspost, %	3,8	5,8	3,9	4,6	4,6
Vinstmarginal, justerad för engångspost, %	3,9	5,8	4,0	4,6	4,6
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	22,6	21,3	52,3	48,3	80,6
Innehav utan bestämmande inflytande	0,1	0,0	0,6	0,0	-0,1
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK					
Från kvarvarande verksamheter	0,38	0,44	1,09	1,04	1,75
Från avvecklad verksamhet	0,11	0,02	0,03	-0,01	-0,03
Totalt resultat per aktie	0,48	0,46	1,12	1,03	1,73
Summa totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	17,7	21,5	48,7	48,3	80,4
Innehav utan bestämmande inflytande	0,1	0,0	0,6	0,0	-0,1

Koncernens balansräkning

Belopp i MSEK

	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	33,5	20,8	15,3
Nyttjanderättstillgångar	33,2	34,5	29,6
Övriga anläggningstillgångar	18,4	4,3	3,8
Uppskjutna skattefordringar	3,7	5,2	3,6
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	500,3	432,7	462,8
Likvida medel	72,6	77,2	121,7
Summa tillgångar	661,7	574,7	636,8
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	224,2	180,5	212,7
Innehav utan bestämmande inflytande	1,9	0,9	0,8
Totalt eget kapital	226,1	181,5	213,5
Långfristiga skulder			
Långfristig leasingskuld	14,6	16,1	13,2
Kortfristiga skulder			
Kortfristig leasingskuld	15,2	15,9	14,5
Övriga kortfristiga skulder	405,8	361,3	395,6
Summa eget kapital och skulder	661,7	574,7	636,8

Koncernens kassaflödesanalys

	2022	2021	2022	2021	2021
<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>
Resultat före skatt	22,2	25,7	64,7	60,7	102,8
Justeringsposter	5,9	7,0	20,7	17,5	27,7
Betald skatt	-1,6	-3,1	-25,8	-12,0	-14,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	26,5	29,6	59,6	66,2	115,7
Ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar	33,4	-1,4	-35,5	-70,9	-104,9
Ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga skulder	-38,1	-13,9	10,2	62,6	96,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	21,8	14,3	34,3	57,9	107,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,7	-0,5	-20,8	-1,1	-1,2
Utdelning till aktieägarna	0,0	0,0	-47,1	-28,0	-28,0
Amorteringar av leasingsskulder	-5,1	-5,4	-17,1	-16,1	-21,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5,1	-5,4	-64,2	-44,1	-49,5
Periodens kassaflöde	17,4	8,4	-50,7	12,7	57,0
Likvida medel vid periodens början	54,6	68,7	121,7	64,1	64,1
Kursdifferens i likvida medel	0,6	0,1	1,6	0,4	0,6
Likvida medel vid periodens slut	72,6	77,2	72,6	77,2	121,7
Likvida medel inkluderade i tillgångar som innehas för försäljning	-	-	-	-	-
Likvida medel vid periodens slut i kvarvarande verksamheter	72,6	77,2	72,6	77,2	121,7
Kassaflöde från avvecklad verksamhet ingår med:	3,2	1,7	5,1	-2,6	-2,9

Förändring i koncernens eget kapital

	2022	2021	2021
<i>Belopp i MSEK</i>	<i>jan-sep</i>	<i>jan-sep</i>	<i>jan-dec</i>
Belopp vid periodens ingång	212,7	160,3	160,3
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	48,7	48,3	80,4
Nyemission	9,6	-	-
Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid förvärv av dotterbolag	0,3	-	-
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-47,1	-28,0	-28,0
Belopp vid periodens utgång hänförligt till moderbolagets aktieägare	224,2	180,5	212,7
Innehav utan bestämmande inflytande	1,9	0,9	0,8
Totalt eget kapital vid periodens utgång	226,1	181,5	213,5

Moderbolagets resultaträkning

	2022	2021	2022	2021	2021
<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	3,6	4,0	10,9	10,6	15,4
Rörelsens kostnader					
Personalkostnader	-2,6	-3,2	-7,1	-8,1	-11,3
Återbetalning av sjukförsäkringspremier	2,2	-	2,2	-	19,0
Övriga kostnader	-2,2	-1,0	-5,2	-3,4	-5,3
Rörelseresultat	1,1	-0,2	0,8	-0,9	17,8
Finansiella intäkter	14,3	0,2	84,7	0,6	0,7
Finansiella kostnader	-0,1	-0,1	-0,2	-0,2	-0,2
Resultat efter finansiella poster	15,3	-0,1	85,3	-0,5	18,3
Koncernbidrag	0,0	0,0	0,0	0,0	1,4
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	-4,2
Periodens resultat	15,3	-0,1	85,3	-0,5	15,6
Summa totalresultat för perioden	15,3	-0,1	85,3	-0,5	15,6

Moderbolagets balansräkning

<i>Belopp i MSEK</i>	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	64,5	33,7	33,7
Fordringar hos koncernföretag	36,7	36,7	36,7
Uppskjutna skattefordringar	2,8	3,0	2,8
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	7,6	1,0	0,9
Fordringar hos koncernföretag	36,2	27,3	24,6
Likvida medel	2,8	1,3	3,8
Summa tillgångar	150,6	103,0	102,5
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	124,5	60,6	76,6
Skulder till koncernföretag	15,7	36,7	14,1
Övriga kortfristiga skulder	10,4	5,7	11,8
Summa eget kapital och skulder	150,6	103,0	102,5

Koncernens nyckeltal – Kvartalsöversikt

	2022	2022	2022	2021	2021	2021	2021	2020
	jul-sep	apr-jun	jan-mar	okt-dec	jul-sep	apr-jun	jan-mar	okt-dec
Rörelsens intäkter ¹	510,8	539,6	503,7	512,3	445,2	457,1	416,6	388,0
Tillväxt ¹ , %	14,7	18,0	20,9	32,0	38,6	42,2	23,9	9,6
Rörelsemarginal ^{1,4} , %	4,2	3,3	4,6	4,5	5,8	4,7	3,2	2,1
Vinstmarginal ^{1,4} , %	4,3	3,1	5,0	4,5	5,8	4,6	3,4	2,0
Avkastning på sysselsatt kapital ^{1,2,4} , %	35,6	36,8	42,2	39,3	33,5	23,3	13,3	7,9
Avkastning på totalt kapital ^{1,2,4} , %	13,6	13,9	15,9	14,5	12,5	9,0	5,4	3,3
Avkastning på eget kapital ^{1,3,4} , %	31,4	32,4	38,0	36,0	31,3	21,3	11,3	4,4
Soliditet, %	34,2	30,2	36,1	33,5	31,6	28,0	31,6	32,3
Andel riskbärande kapital, %	34,2	30,2	36,1	33,5	31,6	28,0	31,6	32,3
Antal årsanställda, genomsnitt ¹	3 514	3 074	3 012	3 166	3 091	2 855	2 649	2 545
Intäkt per anställd ¹ , TSEK	145	176	167	162	144	160	157	152
Antal aktier, genomsnitt, (000)	47 084	47 056	46 972	46 637	46 637	46 637	46 637	46 637
Antal aktier, utestående, (000)	47 139	47 139	47 139	46 637	46 637	46 637	46 637	46 637
Resultat per aktie före utspädning ³ , SEK	0,48	0,20	0,44	0,69	0,46	0,36	0,22	0,10
Eget kapital per aktie, SEK	4,80	4,42	5,19	4,58	3,89	3,43	3,67	3,46
Kassaflöde per aktie, SEK	0,46	0,01	0,25	1,07	0,31	0,55	0,38	0,15
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	11,14	12,40	18,75	17,90	12,70	10,35	10,30	6,04

¹ Justerat för avvecklad verksamhet.

² Rullande 12 månader.

³ Ingen utspädningseffekt föreligger.

⁴ Justerat för engångspost om 19 MSEK avseende återbetalning av sjukförsäkringspremier i Q4 2021.

Koncernens nyckeltal – Årsöversikt

	2022	2021	2021
	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Rörelsemarginal ^{2,3} , %	4,0	4,6	4,6
Vinstmarginal ^{2,3} , %	4,2	4,6	4,6
Resultat per aktie före utspädning ¹ , SEK	1,12	1,03	1,73
Eget kapital per aktie, SEK	4,80	3,89	4,58

¹ Ingen utspädningseffekt föreligger.

² Justerat för engångspost om 19 MSEK avseende återbetalning av sjukförsäkringspremier i Q4 2021.

³ Justerat för avvecklad verksamhet.

Avstämning alternativa nyckeltal

Definitioner av nyckeltal i återfinns på sidan 19. 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 Poolias årsredovisning för 2021. 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 2022</i>	<i>QRIO</i>	<i>Poolia</i>	<i>Uniflex</i>	<i>Koncernen</i>
Rörelsens intäkter				
Konsultintäkter	151	400	902	1 452
Rekrytering	28	66	7	102
Summa rörelsens intäkter	179	466	909	1 554
Tidpunkt för intäktsredovisning				
Prestationsåtagande uppfylls vid en viss tidpunkt	28	63	-	92
Prestationsåtagande uppfylls över tid	151	403	909	1 462
Summa	179	466	909	1 554

Belopp i MSEK

<i>Jan-sep 2021</i>	<i>QRIO</i>	<i>Poolia</i>	<i>Uniflex</i>	<i>Koncernen</i>
Rörelsens intäkter				
Konsultintäkter	108	306	844	1 258
Rekrytering	9	48	4	61
Summa rörelsens intäkter	117	354	848	1 319
Tidpunkt för intäktsredovisning				
Prestationsåtagande uppfylls vid en viss tidpunkt	9	46	-	55
Prestationsåtagande uppfylls över tid	108	308	848	1 264
Summa	117	354	848	1 319

Not 3 Rörelseförvärv

PION Group har med tillträde den 1 februari 2022 förvärvat 96,5 procent av aktierna i Roi Rekrytering Sverige AB. Roi Rekrytering är ett HR-Techföretag med en egenutvecklad rekryteringsplattform; Workspace Recruit. Orsaken till förvärvet är att bolaget och den egenutvecklade plattformen Workspace Recruit väl passar in i övriga koncernbolags verksamhet och kan bidra med ökad omsättning och lönsamhet framöver. Köpeskillingen uppgår till 35,7 MSEK varav 26,1 MSEK erlagts kontant och 9,6 MSEK i Poolia B-aktier genom en riktad nyemission om 502 592 B-aktier. Teckningskursen är satt till 19,20 kronor och är fastställd baserat på en volymviktad

genomsnittskurs 20 handelsdagar under perioden 3-31 januari 2022. Den goodwill om 18,2 MSEK som redovisades vid rörelseförvärvet avser främst tillväxtförändringar och förväntad framtida lönsamhet. Roi Rekrytering omsatte ca 24 MSEK under 2021 med ett rörelseresultat på ca 3 MSEK. Bolagets intäkter sedan förvärvstidpunkten uppgår till 14,2 MSEK och intäkterna under de första nio månaderna 2022 uppgår till 16,2 MSEK. Rörelseresultatet i bolaget uppgår sedan förvärvstidpunkten till -0,2 MSEK och under det första halvåret 2022 till -0,1 MSEK. Rörelsen inom Roi Rekrytering redovisas inom segmentet QRIOS Sverige. Nedan presenteras en preliminär förvärvsanalys.

Verkligt värde av överförd ersättning (TSEK)	Redovisade värden vid förvärvstidpunkten	Justering till verkligt värde	Verkligt värde
Belopp som reglerats kontant			26 045
Emitterade aktier			9 650
Summa verkligt värde av överförd ersättning			35 695
Redovisade belopp på identifierbara tillgångar och skulder			
Programvara	2 334	15 166	17 500
Övriga anläggningstillgångar	307		307
Nyttjanderättstillgångar	0	1 872	1 872
Kortfristiga fordringar	4 609		4 609
Uppskjuten skatteskuld	-58	-3 124	-3 182
Likvida medel	5 476		5 476
Leasingskulder	0	-1 872	-1 872
Kortfristiga skulder	-5 924		-5 924
Summa identifierbara nettotillgångar	6 744	12 042	18 786
Innehav utan bestämmande inflytande			-1 295
Goodwill			18 204
Förändring i koncernens likvida medel vid förvärv (TSEK)			
Överförd ersättning i likvida medel			26 045
Förvärvade likvida medel			-5 476
Nettokassautflöde vid förvärv			20 569
Förvärvskostnader som redovisas som kostnad i resultatet			236

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 2022	21 februari 2023
Delårsrapport januari-mars 2023	27 april 2023
Delårsrapport januari-juni 2023	25 juli 2023
Delårsrapport januari-september 2023	26 oktober 2023

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören intyggar härmed att delårsrapporten för perioden januari-september 2022 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 25 oktober 2022

Lars Kry

Styrelseordförande

Martin Hansson
Styrelseledamot

Annette Brodin Rampe
Styrelseledamot

Nils Carlsson
Styrelseledamot

Jan Bengtsson
VD och koncernchef

Jennie Sinclair
Styrelseledamot

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 och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 25 oktober 2022 klockan 07.00 (CEST).

Kontaktperson:

Jan Bengtsson
VD och koncernchef
tel. + 46 73-600 6810
jan.bengtsson@piongroup.se

PION Group AB (publ)

Torsgatan 11
Box 207
101 24 Stockholm
Tel: 08-555 650 00
Org.nr: 556447-9912
www.piongroup.se