

# Halvårsrapport

1 januari – 30 juni 2023

## Effektiviseringar under kvartalet – stabilisering av marknaden.

PION Groups intäkter för första halvåret 2023 ökade med 2 procent till 1 059 MSEK (1 043 MSEK) med ett justerat EBITA-resultat på 3,0 MSEK (0,3%). Resultatet har under första halvåret belastats med kostnader av engångskaraktär om 21,2 MSEK.

Vi har under kvartalet tagit ytterligare kostnader i syfte att effektivisera och uppnå en god och uthållig lönsamhet. Vår bedömning är att denna omställning nu är klar. Parallellt med detta har vi intensifierat arbetet med digitalisering, ökat våra säljinsatser och fortsatt att arbeta i linje med våra strategier för att kunna höja våra marginaler framåt. Vi ser en stabilisering i marknaden även om den är fortsatt avvaktande och vår bedömning är att PION Group kommer gå stärkta ur 2023.

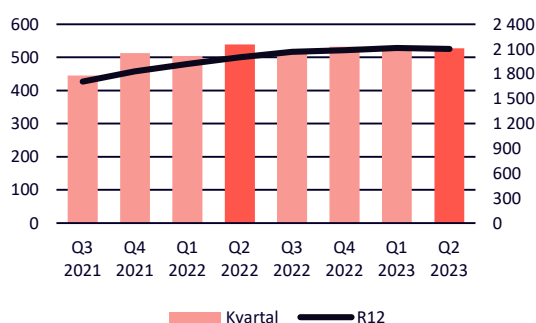
### Kvartalsperioden april – juni

- Intäkterna uppgick till 528 (540) MSEK, motsvarande en minskning om 2 procent.
- Justerat EBITA är -0,3 MSEK och EBITA-marginalen 0,0 procent. Poster av engångskaraktär uppgår till 8,0 MSEK.
- EBITA uppgick till -8,3 (18,7) MSEK och EBITA marginalen till -1,6 (3,5) procent.
- Rörelseresultatet uppgick till -10,7 (17,7) MSEK och rörelsemarginalen till -2,0 (3,3) procent.
- Periodens resultat uppgick till -7,9 (9,3) MSEK.
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,16 (0,20) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var 7,8 (0,5) MSEK, motsvarande 0,16 (0,01) SEK per aktie.
- Den 18 juli 2023 meddelade PION Group att bolaget rekryterat Nils Carlsson som ny vd och koncernchef med tillträde under hösten 2023.

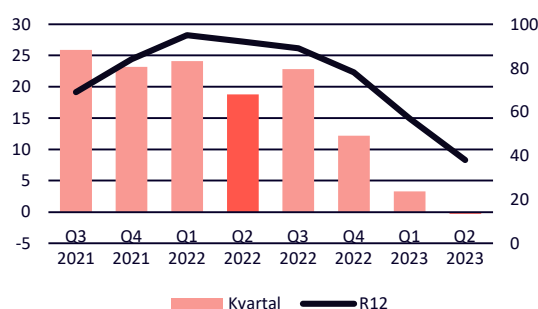
### Delårsperioden januari – juni

- Intäkterna uppgick till 1 059 (1 043) MSEK, motsvarande en ökning om 2 procent.
- Justerat EBITA är 3,0 MSEK och EBITA-marginalen 0,3 procent. Poster av engångskaraktär uppgår till 21,2 MSEK.
- EBITA uppgick till -18,2 (42,8) MSEK och EBITA-marginalen till -1,7 (4,1) procent.
- Rörelseresultatet uppgick till -23,1 (41,1) MSEK och rörelsemarginalen till -2,2 (3,9) procent.
- Periodens resultat uppgick till -19,7 (30,1) MSEK.
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,41 (0,64) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var 2,4 (12,5) MSEK, motsvarande 0,05 (0,27) SEK per aktie.
- Med tillträde den 3 januari har PION Group förvärvat 100 procent av aktierna i Dreamwork Scandinavia AB för totalt 47,5 MSEK varav 35,5 MSEK erlagts kontant och 12,0 MSEK i PION Group B-aktier.

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. Namnet PION kommer från det engelska ordet pioneer som betyder föregångare, entreprenörer och nybyggare. PION Group finns i Sverige, Norge och Finland och representerar företag som arbetar med Consulting inom bland annat IT, Tech och Strategy samt Interim Management, Executive Search, HR-Tech och även rekrytering och bemanning. PION Groups verksamhet bedrivs under varumärkena QRIOS, Workspace Recruit, Whippy, Poolia, Dreamwork, Lisberg Executive Search, 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](http://www.piongroup.se).

# VD har ordet

**Kvartalet har präglats av fortsatt effektivisering och organisatoriska förändringar i syfte att anpassa vår organisation till uthålligt bättre lönsamhet. Under kvartalet har vi också intensifierat vårt säljarbete och vunnit flertalet nya ramavtal. Samtidigt har vi avvecklat konton med otillräcklig lönsamhet vilket naturligen påverkar omsättning och resultat i det korta perspektivet. Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten har förbättrats under kvartalet.**

**Omställningskostnaderna vi tagit under första och andra kvartalet har inneburit att vi sett över alla kostnader, minskat antalet chefer men också att vi nu bytt ledning på flera nyckelpositioner. Det har stärkt PION Group.**

**Vi har också lagt stor kraft på att integrera de förvärv vi tidigare gjort, framför allt inom HR-Tech. Detta kommer rendera i mer effektiva och digitala rekryteringsprocesser och därmed högre marginal. Över lag har vi ett stort fokus på digitalisering och vi driver den frågan intensivt för att kunna optimera våra interna processer men även för att stödja våra kunder i mer effektiva rekryteringsprocesser.**

Vårt största rörelsesegment Uniflex, har under kvartalet fortsatt arbetat med att avveckla olönsamma konton. Detta har medfört en marginell omsättningsminskning men å andra sidan en höjd bruttomarginal med 0,5 procent jämfört med samma period föregående år. Ett gediget arbete med att omförhandla mindre lönsamma kundavtal och större fokus på rekrytering är förklaringen. Uniflex står stabilt och VD Jonas Nilsson har den erfarenhet som krävs för att möta resten av året med ett fortsatt fokus på högre marginaler och effektivare organisation.

Poolia, vårt näst största segment, hade en tillväxt på 9 procent jämfört med samma period förra året. Även inom Poolia har vi under kvartalet effektiviserat vår organisation och lägger mycket kraft på att utveckla rekryteringen som har väsentligt högre marginal än bemanningsaffären. Poolia har också bytt VD till Claes Gellstrup som kliver in med snart 30 års erfarenhet av branschen i ryggen. Han är ett välbekant namn inom vår företagsgrupp och har de senaste sex åren verkat som försäljningsdirektör. Poolia anses som ett av branschens mest kända varumärken och har en stor potential att både växa och höja sina marginaler. Främst genom en vidareutveckling av rekryteringen samt större fokus på SME-segmentet, en utmaning som Claes nu axlar med stor entusiasm.

QRIOS är det segment med mest specialiserade konsulttjänster och som drabbats hårdast av sättningen i konjunkturen. Under hösten och vintern investerade vi kraftfullt för att möta en växande efterfrågan och startade nya enheter. Sett i backspegeln var vi för offensiva då marknaden inom vissa segment dök kraftigt. Under årets första kvartal tillträdde Anna Bäcklin som VD, med gedigen erfarenhet från konsultbranschen. Anna har fått ägna stor tid och kraft åt att även här optimera organisationen till rådande marknadsläge. Vi har avvecklat olönsamma enheter och tvingats säga upp personal och ett antal chefer. Samtidigt bygger vi för att möta efterfrågan inom de segment som vi ser växa. Vår bedömning är att vi nu är rätt rustade inom QRIOS för att möta framtiden. Vi är fortsatt övertygade om att strategin att växa inom specialiserade konsulttjänster med högre marginal är helt rätt.

Sammantaget har vi under kvartalet genomfört de nödvändiga förändringar som krävs för långsiktigt bättre lönsamhet samtidigt som vi satsar hårt på digitalisering och effektivisering. Vi har också ökat tempot i säljarbetet och samarbetet mellan dotterbolagen. Vi går in i hösten med ambitionen att ta marknadsandelar, öka vår lönsamhet och fortsatt arbeta hårt i linje med vår strategi.

Efter kvartalets utgång har vi som tidigare annonserats rekryterat en ny VD och koncernchef i Nils Carlsson, som närmast kommer från rollen som VD och koncernchef för Resurs Bank. Dessförinnan var Nils VD och koncernchef på Fortnox. Nils har lång erfarenhet av att skapa stark tillväxt och kundorienterad digitalisering och tillträder i november 2023.

Dessutom vill jag meddela att vi har rekryterat PION Groups nya CFO, Christine Kjellvard. Christine börjar hos oss 1 oktober och kommer att fokusera på att skapa förutsättningar för vidare tillväxt, bland annat genom affärs- och processutveckling, integrering av förvärv samt effektivisering och kostnadskontroll.

## **Mats Kullenberg**

Tillförordnad vd och koncernchef

# PION Group i korthet

## Vision

A world where people matter  
- powered by tech

## Mål år 2026

- Omsättning 4 Mdr SEK
- EBITA 200 MSEK

## Värderingar

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

## Drivkrafter

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

## Strategier

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

- Entreprenörskap
- Specialisering
- Best people
- Säljkultur

## 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 20 procent både organiskt och via förvärv

### Nettoskuldsättningsgrad

Räntebärande skulder om max 2x EBITA beroende på attraktiva förvärvsmöjligheter

### EBITA-marginal

EBITA-marginal om minst 5 procent

### Utdelning

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

## PION Group i siffror (R12)

Omsättning	Omsättningstillväxt	EBITA	EBITA-marginal	Medeltal årsanställda
<b>2 102 MSEK</b>	<b>5 %</b>	<b>38 MSEK</b>	<b>1,8%</b>	<b>3 223</b>



# Koncernens utveckling

## April - juni

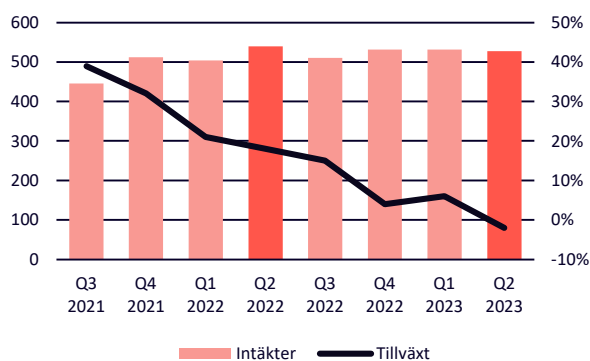
### Intäkter

Intäkterna för koncernen från kvarvarande verksamheter minskade med 2 procent till 528 (540) MSEK jämfört med samma period 2022. Valutaeffekten har påverkat intäkterna positivt med 0,1 procent. Konsultuthyrning är det största tjänsteområdet. Tjänsteområdet Rekryterings andel av intäkterna uppgår till 8 (7) procent.

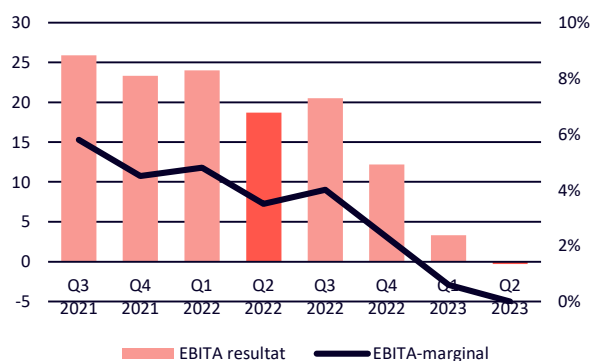
### Resultat

EBITA-resultatet, justerat för poster av engångskaraktär uppgående till -8,0 MSEK, uppgick till -0,3 (18,7) MSEK motsvarande en marginal om -0,0 (3,5) procent. Koncernens finansnetto uppgick till 1,0 (-0,8) MSEK. Resultatet före skatt, justerat för poster av engångskaraktär, uppgick till -1,7 (16,9) MSEK. Skatten för koncernen uppgick till 1,8 (-3,1) MSEK.

Intäkter och tillväxt per kvartal



EBITA-resultat och marginal per kvartal



## Rörelsesegment

PION Groups segmentsredovisning, som följer den interna rapporteringsstrukturen, utgörs från och med det tredje kvartalet 2022 av tre segment; Uniflex, Poolia och QRIO. Segment Uniflex består av de tidigare segmenten Uniflex Sverige och Norge, segment Poolia består av de tidigare segmenten Poolia Sverige och Finland samt merparten av verksamheten i det under året förvärvade bolaget Dreamwork Scandinavia AB och segment QRIO består av de svenska QRIO-bolagen samt Roi Rekrytering Sverige AB som ingår från och med 1 februari 2022.

Tyskland redovisas som avvecklad verksamhet i denna rapport.

Merparten av moderbolagskostnaderna fördelas ut på rörelsesegmenten.

### Intäkter per rörelsesegment

	2023	2022	2023	2022	2022
<i>MSEK</i>	<i>apr-jun</i>	<i>apr-jun</i>	<i>jan-jun</i>	<i>jan-jun</i>	<i>jan-dec</i>
Uniflex	297,9	314,5	586,2	600,0	1 209,4
Poolia	174,9	160,1	364,6	317,5	639,9
QRIO	54,7	65,0	108,4	125,8	236,7
Tyskland	-	20,2	-	42,3	42,9
<b>Intäkter totalt</b>	<b>527,5</b>	<b>559,8</b>	<b>1 059,2</b>	<b>1 085,6</b>	<b>2 128,9</b>
Avgår intäkter från avvecklad verksamhet (Tyskland)	-	-20,2	-	-42,3	-42,9
<b>Summa intäkter</b>	<b>527,5</b>	<b>539,6</b>	<b>1 059,2</b>	<b>1 043,3</b>	<b>2 086,0</b>

### EBITA-resultat per rörelsesegment

	2023	2022	2023	2022	2022
<i>MSEK</i>	<i>apr-jun</i>	<i>apr-jun</i>	<i>jan-jun</i>	<i>jan-jun</i>	<i>jan-dec</i>
Uniflex	6,4	6,7	9,9	15,7	34,9
Poolia	1,5	7,7	8,8	18,8	33,3
QRIO	-15,3	4,6	-24,0	8,8	9,7
Tyskland	-	0,5	-	1,5	1,7
Ofördelade moderbolagskostnader	-0,9	-0,2	-12,9	-0,5	-2,3
Avgår rörelseresultat från avvecklad verksamhet (Tyskland)	-	-0,5	-	-1,5	-1,7
<b>EBITA-resultat exkl. återbetalning</b>	<b>-8,3</b>	<b>18,7</b>	<b>-18,2</b>	<b>42,8</b>	<b>75,6</b>
Återbetalning av sjukförsäkringspremier	-	-	-	-	2,2
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-2,4	-1,0	-4,9	-1,7	-3,9
<b>Rörelseresultat (EBIT) inkl. återbetalning</b>	<b>-10,7</b>	<b>17,7</b>	<b>-23,1</b>	<b>41,1</b>	<b>73,9</b>
Finansiella poster	1,0	-0,8	-0,2	1,3	2,2
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-9,7</b>	<b>16,9</b>	<b>-23,3</b>	<b>42,4</b>	<b>76,1</b>

## Utveckling inom rörelsesegmenten

### 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 Norge.

#### Intäkter

Intäkterna för Uniflex uppgick till 298 (315) MSEK, vilket är en minskning med 5 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

#### Resultat

EBITA-resultatet i Uniflex var 6,4 (6,7) MSEK och EBITA-marginalen var 2,1 (2,1) procent.

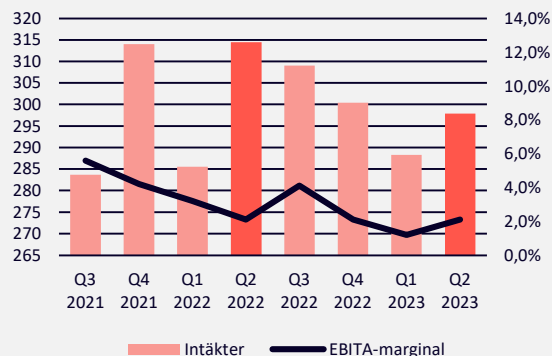
#### Kommentar

Uniflex arbetar med rekrytering och volymbemanning av personal inom logistik, produktion och kundservice vilket är en starkt konkurrensutsatt marknad. Uniflex har trots hård konkurrens lyckats omförhandla flertalet avtal och gemensamt med kunderna utvecklat nya affärsmodeller som ger bättre lönsamhet för båda parter. Uniflex driver dessutom ett flertal projekt i syfte att utveckla mer lönsamma affärer, parallellt som vi avvecklar olönsamma uppdrag. Parallellt fortgår arbetet med att under 2023 utveckla tjänster högre upp i värdekedjan som de närmsta åren kommer att generera högre marginaler för Uniflex. I detta skifte kommer tillväxten att minska något men vi bedömer att marginalen kommer att öka successivt. Omsättningen för Uniflex i det andra kvartalet minskade från 315 MSEK till 298 MSEK och EBITA minskade från 6,7 MSEK (2,1%), som i april föregående år var förstärkt av ersättning för förhöjda sjukkostnader med 2,3 MSEK, till 6,4 MSEK (2,1%).

Uniflex andel av koncernens intäkter

# 57 %

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 175 (160) MSEK, vilket är en ökning med 9 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Andelen rekryteringsintäkter uppgick under kvartalet till 15 (16) procent.

### Resultat

EBITA-resultatet i Poolia var 1,5 (7,7) MSEK och EBITA-marginalen var 0,9 (4,8) procent.

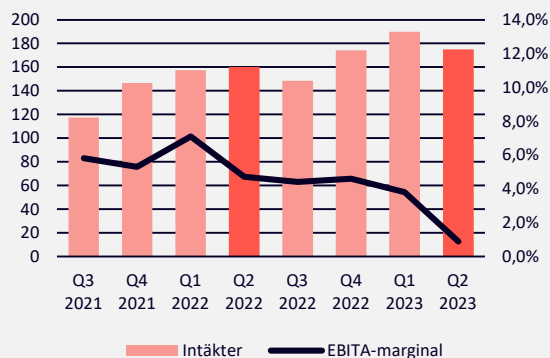
### Kommentar

Poolia bedriver rekryterings- och konsultverksamhet och är specialiserat inom Finance, Office Professionals, Light Tech samt Executive Search och Interim Management. Efterfrågan av Poolias tjänster är stark och omsättningen har under kvartalet ökat med 9 procent till 175 MSEK från 160 MSEK. Poolias varumärke har moderniserats, bland annat genom integreringen av Dreamwork, som nu är en del av Poolia. Bolagets tillväxt drivs av en fortsatt satsning på försäljning och affärsutveckling samt av en förändrad ledning med dokumenterat stark tillväxtprofil. EBITA minskade under kvartalet från 7,7 MSEK (4,8%) till 1,5 MSEK (0,9%). För att säkerställa en förbättrad lönsamhet framåt arbetar vi med flertalet åtgärder för att minska kostnadsbasen och därmed anpassa oss till den rådande osäkerhet vi ser i marknaden.

Poolias andel av koncernens intäkter

# 33 %

Intäkter och lönsamhet per kvartal



## 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 55 (65) MSEK, vilket är en minskning med 16 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Andelen rekryteringsintäkter uppgick under kvartalet till 16 (18) procent.

### Resultat

EBITA-resultatet i QRIOS var -15,3 (4,6) MSEK och EBITA-marginalen var -28,0 (7,1) procent.

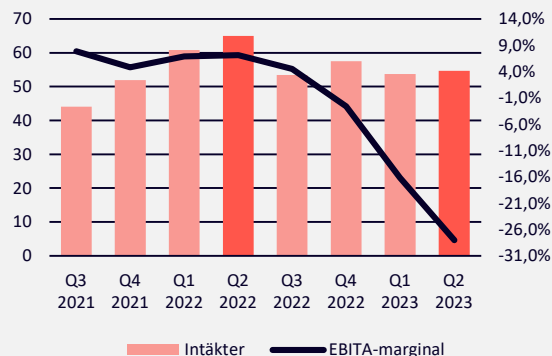
### Kommentar

Under det andra kvartalet har vi gjort ett antal förändringar inom QRIOS bolagsportfölj. Dels ingår de etablerade konsultbolagen inom IT, Life Science, Engineering och Tech, dels våra HR-Tech bolag. Det rådande konjunkturläget har gjort att QRIOS fortsatt att vidta åtgärder under det andra kvartalet, bland annat fortsatt anpassning och effektivisering av organisationen. Detta som en effekt av alltför offensiva satsningar under hösten och vintern när konjunkturen var mer gynnsam. Vi har avvecklat olönsamma enheter men under det tredje kvartalet kommer vi att starta ytterligare två nya bolag, ett inom mjukvaruområdet och ett inom HR-Tech där vi ser en stor efterfrågan i marknaden. Inom QRIOS äger ledningen av bolagen mindre andelar av sina respektive verksamheter för att skapa extra incitament till goda ekonomiska resultat. Omsättningen för det andra kvartalet minskade från 65 MSEK till 55 MSEK och EBITA minskade från 4,6 MSEK till minus 15,3 MSEK, inklusive kostnader för betydande effektiviseringar. Vi arbetar med att kontinuerligt se över vårt erbjudande till marknaden och anpassa det efter efterfrågan.

QRIOS andel av koncernens intäkter

# 10 %

Intäkter och lönsamhet per kvartal





# Koncernens utveckling

## Januari – juni

### Intäkter

Intäkterna för koncernens kvarvarande verksamheter ökade med 2 procent till 1 059 (1 043) MSEK. Den organiska tillväxten uppgick till 0 procent. Valutaeffekten har påverkat intäkterna positivt med 0,1 procent. Konsultuthyrning är det största tjänsteområdet. Andelen rekryteringsintäkter uppgår till 8 (7) procent.

### Resultat

EBITA-resultatet, justerat för poster av engångskaraktär uppgående till -21,2 MSEK, uppgick till 3,0 (42,8) MSEK motsvarande en marginal om 0,3 (4,1) procent. Rörelseresultatet, justerat för ovan engångsposter, uppgick till -1,9 (41,1) MSEK. Koncernens finansnetto uppgick till -0,2 (1,3) MSEK. Resultatet före skatt, justerat för ovan engångsposter, uppgick till -2,1 (42,4) MSEK. Skattekostnaden i koncernen uppgick till 3,6 (-8,8) MSEK. Resultat från avvecklad verksamhet uppgick till 0,0 (-3,5) MSEK.

### Likviditet och finansiering

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 juni 2023 till 31,9 (42,7) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten

uppgick under perioden till 2,4 (12,5) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -33,1 (-21,5) MSEK, där merparten avser det förvärv av Dreamwork Scandinavia AB som gjorts under perioden. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -39,0 (-59,1) MSEK och avser utdelning till aktieägarna samt amortering av leasingskuld. Soliditeten uppgick per den 30 juni 2023 till 28,7 (30,2) procent.

I koncernens svenska del finns en gemensam cash pool och en beviljad checkkredit på 40 (40) MSEK, vilken per den 30 juni 2023 var utnyttjad med 0,0 (0,0) MSEK. Det är moderbolaget som är innehavare av den gemensamma cash poolen och det totala saldot redovisas som likvida medel i moderbolaget. Dotterbolagens andel av cash poolen redovisas i moderbolaget som fordran/skuld mot koncernbolag.

### Investeringar

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar under perioden uppgick till 52,7 (36,6) MSEK, där 47,5 MSEK avser förvärvet av Dreamwork Scandinavia AB och 4 MSEK förvärvet av Whippy AB.

# Övrig information

## Aktien

PION Groups B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm, Small Cap, under beteckningen PION B. Den 30 juni 2023 fanns totalt 48 175 730 aktier utgivna, fördelat på 10 864 300 A-aktier med en (1) röst vardera och 37 311 430 B-aktier med en femtedels (1/5) röst vardera. Det totala antalet röster i bolaget uppgår till 18 326 586. Balansdagskursen var 7,86 (12,40) SEK. Under perioden har 4 193 889 B-aktier omsatts till ett belopp om 43,0 MSEK.

PION Groups största aktieägare är Danir Resources AB med en ägarandel per 30 juni 2023 uppgående till 45,1 procent av aktierna och 71,1 procent av rösterna. Ingen övrig aktieägare har ett innehav som motsvarar ett röstetal på 10 procent eller mer.

Den 3 januari 2023 förvärvade PION Group bolaget Dreamwork Scandinavia AB där en del av köpeskillingen utgjordes av 1 036 270 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.

Årsstämman den 27 april 2023 beslutade i enlighet med styrelsens förslag att till aktieägarna utbetala en utdelning om 0,50 (1,00) SEK per aktie för räkenskapsåret 2022, vilket motsvarar en total utdelning på ca 24,1 (47,1) MSEK och cirka 40 (59) procent av koncernens resultat efter skatt.

## 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 genomsnitt uppgått till 3 055 personer (3 136). Per den 30 juni 2023 uppgick antalet anställda till 4 200 personer (4 765).

## Hållbarhetsarbete

PION Groups hållbarhetsarbete handlar främst om socialt ansvarstagande och att aktivt utveckla företagets positiva

effekter på människor och miljö. Att respektera alla människors rättigheter och att följa arbetsrättsliga principer, miljöstandarder och riktlinjer är en självklarhet för PION Group.

## Säsongsvariationer

Antal arbetsdagar per kvartal under 2023 visas i tabellen nedan. Mindre nationella avvikelser kan förekomma.

jan - mar	apr - jun	jul - sep	okt - dec	Helåret
64(63)	59(60)	65(66)	63(64)	251(253)

## Moderbolaget

I moderbolaget bedrivs övergripande koncernledning, affärsutveckling och finansförvaltning. Merparten av moderbolagskostnaderna fördelas ut på rörelsesegmenten. Omsättningen under perioden uppgick till 7,6 (7,3) MSEK och resultatet efter finansiella poster till 5,8 (70,0) MSEK. Resultatförsämringen förklaras främst av de kostnader av engångskaraktär om 9,0 MSEK, merparten avseende uppsägning av VD, som belastat resultatet i det första kvartalet samt lägre utdelningar från dotterbolag. Erhållna utdelningar från dotterbolag under perioden uppgår till 15,6 (70,0) MSEK.

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Risker och riskhantering finns beskrivna i PION Groups årsredovisning för 2022. 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 2022 föreligger även per den 30 juni 2023.

## Transaktioner med närstående

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

# Väsentliga händelser

## Väsentliga händelser under rapportperioden

PION Group har med tillträde den 3 januari 2023 förvärvat 100 procent av aktierna i Dreamwork Scandinavia AB. Dreamwork etablerades 2006 och har en stark marknadsposition framför allt i södra Sverige. Bolaget har lång erfarenhet inom konsulting, rekrytering samt Executive Search och har även en bemanningsverksamhet inriktad mot industri- och lagerpersonal.

Verksamheten inom dotterbolaget Lisberg bedrivs som ett självständigt bolag inom PION Group, medan verksamheten i övriga Dreamwork kommer slås ihop med Poolia och Uniflex. Köpeskillingen uppgår till 47,5 MSEK varav 35,5 MSEK erläggs kontant och 12,0 MSEK i PION Group B-aktier genom en riktad nyemission om 1 036 270 B-aktier. Dreamwork omsatte ca 160 MSEK under 2022 med ett rörelseresultat på ca 0,7 MSEK. Förvärvsanalysen presenteras i not 3 på sidan 18.

Den 17 januari 2023 förvärvade PION Group, genom en nyemission i Whippy AB, 40 procent av aktierna i Whippy AB. Investeringen uppgår till 4 MSEK och betalades kontant. PION Group erhöll samtidigt en option på att 2025 förvärva ytterligare 40 procent av aktierna i Whippy AB. Whippy förväntas 2023 omsätta närmare 6 MSEK med en EBIT på drygt 1 MSEK.

Som ett ytterligare steg i sin tillväxtresa startade PION Group den 1 februari bolaget QRIOS Tech AB där bolagen QRIOS Minds & Insights, QRIOS IT och QRIOS Technology ingår. QRIOS Tech AB leds av Anna Bäcklin, hon har en gedigen bakgrund inom tech och kommer närmast från Softhouse Nordic AB, som ingår i PION Groups koncernledning.

Den 15 mars 2023 beslutade PION Group ABs styrelse att avsluta verkställande direktören Jan Bengtssons uppdrag och inleda rekrytering av en permanent ersättare. Styrelsen beslutade också att utse Mats Kullenberg som tillförordnad verkställande direktör och koncernchef tills ny verkställande direktör har rekryterats, samt att utse Anna Bäcklin till vice vd

för PION Group samtidigt som hon är vd för QRIOS. Som ett led i den nya strategiska inriktningen ska PION Group under kommande år öka tillväxttakten i både existerande bolag samt framtida koncernbolag. Styrelsen bedömer att det för detta krävs ett nytt ledarskap med kunskaper från såväl konsultbransch som SaaS-bolag. Därför beslutade styrelsen att inleda en rekryteringsprocess för ny vd samt entlediga Jan Bengtsson från posten som verkställande direktör.

## Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Den 18 juli 2023 meddelade PION Group att bolaget rekryterat Nils Carlsson som ny vd och koncernchef. Nils Carlsson, en välrenommerad ledare inom svenskt näringsliv, kommer att tillträda sitt nya uppdrag i november, då han tar över befattningen från tf vd Mats Kullenberg som kommer att fortsätta sitt engagemang inom koncernen i rollen som Senior Advisor. Nils Carlsson kommer direkt från sin position som vd och koncernchef för Resurs Bank, där han framgångsrikt drivit bankens tillväxt med en stark inriktning på datadriven innovation för att förbättra kundupplevelsen. Hans erfarenheter sträcker sig över ett antal olika branscher, inklusive ledande befattningar på bolag som Fortnox, Electrolux och Europolitan (nuvarande Telenor Sverige). Han har också tjänstgjort i ett antal styrelser, vilket inkluderar PION Group, där hans intresse för företagets verksamhet först väcktes.

Den 24 juli meddelade PION Group att bolaget med tillträde den 1 oktober rekryterat Christine Kjellvard som CFO för koncernen. Christine Kjellvard har tidigare arbetat på bland annat Fujitsu, Assa Abloy, Telenor och SQS Group. Hon har lång erfarenhet från kompetensbranschen och kommer att fokusera på att skapa förutsättningar för vidare tillväxt, bland annat genom affärs- och processutveckling, integrering av förvärv samt effektivisering och kostnadskontroll.

I övrigt har inga väsentliga händelser inträffat efter rapportperiodens utgång.

# Finansiell information i sammandrag

## Koncernens totalresultat

Belopp i MSEK	2023	2022	2023	2022	2022
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>527,5</b>	<b>539,6</b>	<b>1 059,2</b>	<b>1 043,3</b>	<b>2 086,0</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Personalkostnader	-512,7	-501,7	-1 028,8	-961,6	-1 928,8
Återbetalning av sjukförsäkringspremier	-	-	-	-	2,2
Övriga kostnader	-16,0	-13,6	-34,5	-28,1	-59,7
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-7,1	-5,5	-14,1	-10,7	-21,9
<b>Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)</b>	<b>-8,3</b>	<b>18,7</b>	<b>-18,2</b>	<b>42,8</b>	<b>77,8</b>
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-2,4	-1,0	-4,9	-1,7	-3,9
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-10,7</b>	<b>17,7</b>	<b>-23,1</b>	<b>41,1</b>	<b>73,9</b>
Finansiella intäkter	1,2	0,2	1,4	2,7	4,3
Finansiella kostnader	-0,2	-1,0	-1,6	-1,4	-2,1
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-9,7</b>	<b>16,9</b>	<b>-23,3</b>	<b>42,4</b>	<b>76,1</b>
Skatt	1,8	-3,1	3,6	-8,8	-16,7
<b>Periodens resultat från kvarvarande verksamheter</b>	<b>-7,9</b>	<b>13,8</b>	<b>-19,7</b>	<b>33,6</b>	<b>59,5</b>
Resultat från avvecklad verksamhet	-	-4,5	-	-3,5	1,5
<b>Periodens resultat</b>	<b>-7,9</b>	<b>9,3</b>	<b>-19,7</b>	<b>30,1</b>	<b>61,0</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
<i>Poster som kommer att omföras till resultatet</i>					
Omräkningsdifferenser	0,2	1,5	1,0	1,3	-3,6
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>-7,7</b>	<b>10,8</b>	<b>-18,7</b>	<b>31,4</b>	<b>57,4</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till:</b>					
Moderbolagets aktieägare	-7,3	9,0	-18,6	29,6	60,9
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,6	0,3	-1,1	0,5	0,1
<b>Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK</b>					
Från kvarvarande verksamheter	-0,16	0,29	-0,41	0,71	1,26
Från avvecklad verksamhet	0,00	-0,10	0,00	-0,07	0,03
<b>Totalt resultat per aktie</b>	<b>-0,16</b>	<b>0,20</b>	<b>-0,41</b>	<b>0,64</b>	<b>1,29</b>
<b>Summa totalresultat hänförligt till:</b>					
Moderbolagets aktieägare	-7,1	10,5	-17,6	30,9	57,3
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,6	0,3	-1,1	0,5	0,1
EBITA-marginal, %	-1,6	3,5	-1,7	4,1	3,7
Rörelsemarginal, %	-2,0	3,3	-2,2	3,9	3,5
Vinstmarginal, %	-1,8	3,1	-2,2	4,1	3,7
EBITA-marginal, justerad för engångspost, %	-1,6	3,5	-1,7	4,1	3,6
Rörelsemarginal, justerad för engångspost, %	-2,0	3,3	-2,2	3,9	3,4
Vinstmarginal, justerad för engångspost, %	-1,8	3,1	-2,2	4,1	3,5

## Koncernens balansräkning

### Belopp i MSEK

	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	57,3	33,5	33,5
Kundrelationer	24,1	0,5	0,3
Programvara	14,2	16,8	15,3
Nyttjanderättstillgångar	42,4	35,9	37,7
Övriga materiella anläggningstillgångar	1,3	2,0	1,5
Andelar i intresseföretag	4,0	-	-
Uppskjutna skattefordringar	6,4	3,7	3,5
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	525,3	525,9	486,9
Likvida medel	31,9	42,7	101,3
Tillgångar som innehas för försäljning	-	27,3	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>706,9</b>	<b>688,3</b>	<b>680,1</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital	202,6	206,4	232,5
Innehav utan bestämmande inflytande	0,5	1,8	1,5
<b>Totalt eget kapital</b>	<b>203,1</b>	<b>208,2</b>	<b>234,1</b>
Långfristiga skulder			
Långfristig leasingskuld	16,3	15,0	16,9
Kortfristiga skulder			
Kortfristig leasingskuld	21,2	17,4	17,3
Övriga kortfristiga skulder	466,2	434,4	411,8
Skulder som har direkt samband med tillgångar som innehas för försäljning	-	13,3	-
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>706,9</b>	<b>688,3</b>	<b>680,1</b>

## Koncernens kassaflödesanalys

	2023	2022	2023	2022	2022
<i>Belopp i MSEK</i>	<i>apr-jun</i>	<i>apr-jun</i>	<i>jan-jun</i>	<i>jan-jun</i>	<i>jan-dec</i>
Rörelseresultat – kvarvarande verksamheter	-10,7	15,6	-23,1	41,1	73,9
Rörelseresultat – avvecklade verksamheter	-	0,5	-	1,5	1,7
Justeringsposter	10,4	8,2	18,7	14,8	28,6
Betald skatt	-6,7	-4,1	-25,7	-24,2	-18,0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-7,0</b>	<b>20,2</b>	<b>-30,1</b>	<b>33,2</b>	<b>86,2</b>
Ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar	-11,1	-63,1	19,9	-68,9	-24,9
Ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga skulder	25,9	43,4	12,6	48,3	7,6
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>7,8</b>	<b>0,5</b>	<b>2,4</b>	<b>12,6</b>	<b>68,9</b>
Investeringar i anläggningstillgångar	-0,7	-0,1	-1,2	-0,3	-1,9
Förvärv av verksamheter – netto	0,0	0,0	-31,9	-21,2	-21,2
Avyttring av verksamheter - netto	0,0	0,0	0,0	0,0	3,8
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-0,7</b>	<b>-0,1</b>	<b>-33,1</b>	<b>-21,5</b>	<b>-19,3</b>
Utdelning till aktieägarna	-24,2	-47,1	-24,2	-47,1	-47,1
Amorteringar av leasingskuld	-7,2	-6,1	-14,8	-12,0	-24,5
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-31,4</b>	<b>-53,2</b>	<b>-39,0</b>	<b>-59,1</b>	<b>-71,7</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-24,3</b>	<b>-52,8</b>	<b>-69,6</b>	<b>-68,0</b>	<b>-22,1</b>
Likvida medel vid periodens början	55,8	106,9	101,3	121,7	121,7
Kursdifferens i likvida medel	0,3	0,5	0,2	1,0	1,7
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>31,9</b>	<b>54,6</b>	<b>31,9</b>	<b>54,6</b>	<b>101,3</b>
- Likvida medel inkluderade i tillgångar som innehas för försäljning	-	-11,9	-	-11,9	-
<b>Likvida medel vid periodens slut i kvarvarande verksamheter</b>	<b>31,9</b>	<b>42,7</b>	<b>31,9</b>	<b>42,7</b>	<b>101,3</b>
Kassaflöde från avvecklad verksamhet ingår med:	-	3,2	-	5,1	5,1

## Förändring i koncernens eget kapital

	2023	2022	2022
<i>Belopp i MSEK</i>	<i>jan-jun</i>	<i>jan-jun</i>	<i>jan-dec</i>
<b>Belopp vid periodens ingång</b>	<b>232,5</b>	<b>212,7</b>	<b>212,7</b>
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	-17,6	30,9	57,3
Nyemission	12,0	9,6	9,6
Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid förvärv av dotterbolag	-0,2	0,3	0,3
Förskjutning till minoritet vid aktieägartillskott	-	-	-0,3
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-24,1	-47,1	-47,1
<b>Belopp vid periodens utgång hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>202,6</b>	<b>206,4</b>	<b>232,5</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	0,5	1,8	1,5
<b>Totalt eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>203,1</b>	<b>208,2</b>	<b>234,1</b>

## Moderbolagets resultaträkning

<i>Belopp i MSEK</i>	2023 <i>apr-jun</i>	2022 <i>apr-jun</i>	2023 <i>jan-jun</i>	2022 <i>jan-jun</i>	2022 <i>jan-dec</i>
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>3,5</b>	<b>4,0</b>	<b>7,6</b>	<b>7,3</b>	<b>14,0</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Personalkostnader	-2,2	-2,4	-14,3	-4,5	-8,6
Återbetalning av sjukförsäkringspremier	-	-	-	-	2,2
Övriga kostnader	-2,0	-1,7	-4,3	-3,0	-7,5
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-0,8</b>	<b>-0,2</b>	<b>-11,1</b>	<b>-0,3</b>	<b>0,1</b>
Finansiella intäkter	15,5	70,2	16,9	70,4	82,6
Finansiella kostnader	0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,3
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>14,7</b>	<b>70,0</b>	<b>5,8</b>	<b>70,0</b>	<b>82,3</b>
Koncernbidrag	0,0	0,0	0,0	0,0	32,1
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	-7,0
<b>Periodens resultat</b>	<b>14,7</b>	<b>70,0</b>	<b>7,8</b>	<b>70,0</b>	<b>107,4</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>14,7</b>	<b>70,0</b>	<b>7,8</b>	<b>70,0</b>	<b>107,4</b>

## Moderbolagets balansräkning

<i>Belopp i MSEK</i>	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	113,0	69,7	64,6
Andelar i intresseföretag	4,9	-	-
Fordringar hos koncernföretag	19,7	36,7	19,7
Uppskjutna skattefordringar	4,6	2,8	2,6
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	4,8	5,3	6,3
Fordringar hos koncernföretag	24,4	31,3	24,1
Likvida medel	21,5	1,0	76,5
<b>Summa tillgångar</b>	<b>192,9</b>	<b>146,8</b>	<b>193,8</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital	142,3	109,1	146,6
Skulder till koncernföretag	37,1	29,5	30,0
Övriga kortfristiga skulder	13,5	8,2	17,2
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>192,9</b>	<b>146,8</b>	<b>193,8</b>

## Koncernens nyckeltal – Kvartalsöversikt

	2023	2023	2022	2022	2022	2022	2021	2021
	apr-jun	jan-mar	okt-dec	jul-sep	apr-jun	jan-mar	okt-dec	jul-sep
Rörelsens intäkter <sup>1</sup>	527,5	531,7	531,9	510,8	539,6	503,7	512,3	445,2
Tillväxt <sup>1</sup> , %	-2,2	5,6	3,8	14,7	18,0	20,9	32,0	38,6
EBITA-marginal <sup>1,4</sup> , %	-1,6	-1,9	2,3	4,4	3,5	4,8	4,5	5,8
Rörelsemarginal <sup>1,4</sup> , %	-2,0	-2,3	2,1	4,2	3,3	4,6	4,5	5,8
Vinstmarginal <sup>1,4</sup> , %	-1,8	-2,6	2,1	4,3	3,1	5,0	4,5	5,8
Avkastning på sysselsatt kapital <sup>1,2,4</sup> , %	6,7	15,5	30,5	35,6	36,8	42,2	39,3	33,5
Avkastning på totalt kapital <sup>1,2,4</sup> , %	2,5	5,9	11,7	13,6	13,9	15,9	14,5	12,5
Avkastning på eget kapital <sup>1,3,4</sup> , %	4,9	12,5	26,7	31,4	32,4	38,0	36,0	31,3
Soliditet, %	28,7	32,8	34,4	34,2	30,2	36,1	33,5	31,6
Andel riskbärande kapital, %	28,7	32,8	34,4	34,2	30,2	36,1	33,5	31,6
Antal årsanställda, genomsnitt <sup>1</sup>	3 055	3 100	3 222	3 514	3 074	3 012	3 166	3 091
Intäkt per anställd <sup>1</sup> , TSEK	173	172	165	145	176	167	162	144
Antal aktier, genomsnitt, (000)	48 164	48 153	47 139	47 139	47 139	46 972	46 637	46 637
Antal aktier, utestående, (000)	48 176	48 176	47 139	47 139	47 139	47 139	46 637	46 637
Resultat per aktie före utspädning <sup>3</sup> , SEK	-0,16	-0,24	0,17	0,48	0,20	0,44	0,69	0,46
Eget kapital per aktie, SEK	4,22	4,88	4,97	4,80	4,42	5,19	4,58	3,89
Kassaflöde per aktie, SEK	0,16	-0,11	0,73	0,46	0,01	0,25	1,07	0,31
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	7,86	10,28	11,76	11,14	12,40	18,75	17,90	12,70

<sup>1</sup> Justerat för avvecklad verksamhet.

<sup>2</sup> Rullande 12 månader.

<sup>3</sup> Ingen utspädningseffekt föreligger.

<sup>4</sup> Justerat för engångspost om 19 MSEK avseende återbetalning av sjukförsäkringspremier i Q4 2021.

## Koncernens nyckeltal – Årsöversikt

	2023	2022	2022
	jan-jun	jan-jun	jan-dec
EBITA-marginal <sup>2</sup> , %	-1,7	4,1	3,7
Rörelsemarginal <sup>2</sup> , %	-2,2	3,9	3,5
Vinstmarginal <sup>2</sup> , %	-2,2	4,1	3,6
Resultat per aktie före utspädning <sup>1</sup> , SEK	-0,41	0,64	1,29
Eget kapital per aktie, SEK	4,22	4,42	4,97

<sup>1</sup> Ingen utspädningseffekt föreligger.

<sup>2</sup> 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](http://www.piongroup.se).



# Noter

## Not 1 Redovisningsprinciper

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

redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som användes vid upprättandet av PION Groups årsredovisning för 2022. 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-jun 2023</i>	<i>Uniflex</i>	<i>Poolia</i>	<i>QRIOS</i>	<i>Koncernen</i>
Rörelsens intäkter				
Konsultintäkter	579	309	89	977
Rekrytering	7	56	19	82
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>586</b>	<b>365</b>	<b>108</b>	<b>1 059</b>
<b>Tidpunkt för intäktsredovisning</b>				
Prestationsåtagande uppfylls vid en viss tidpunkt	-	54	19	73
Prestationsåtagande uppfylls över tid	586	311	89	986
<b>Summa</b>	<b>586</b>	<b>365</b>	<b>108</b>	<b>1 059</b>

Belopp i MSEK

<i>Jan-jun 2022</i>	<i>Uniflex</i>	<i>Poolia</i>	<i>QRIOS</i>	<i>Koncernen</i>
Rörelsens intäkter				
Konsultintäkter	595	268	105	968
Rekrytering	5	49	21	75
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>600</b>	<b>317</b>	<b>126</b>	<b>1 043</b>
<b>Tidpunkt för intäktsredovisning</b>				
Prestationsåtagande uppfylls vid en viss tidpunkt	-	47	21	68
Prestationsåtagande uppfylls över tid	600	270	105	975
<b>Summa</b>	<b>600</b>	<b>317</b>	<b>126</b>	<b>1 043</b>

## Not 3 Rörelseförvärv

PION Group har med tillträde den 3 januari 2023 förvärvat 100 procent av aktierna i Dreamwork Scandinavia AB. Dreamwork etablerades 2006 och har en stark marknadsposition framför allt i södra Sverige. Bolaget har lång erfarenhet inom konsulting, rekrytering samt Executive Search och har även en bemanningsverksamhet inriktad mot industri- och lagerpersonal. Orsaken till förvärvet är att bolaget väl passar in i övriga koncernbolags verksamhet och kan bidra med ökad omsättning och lönsamhet framöver. Köpeskillingen uppgår till 47,5 MSEK varav 35,5 MSEK erlagts kontant och 12,0 MSEK i PION Group B-aktier genom en riktad nyemission om 1 036 270 B-aktier. Teckningskursen är satt

till 11,58 kronor och är fastställd baserat på en volymviktad genomsnittskurs 20 handelsdagar under perioden 31 oktober-25 november 2022. Den goodwill om 23,8 MSEK som redovisades vid rörelseförvärvet avser främst tillväxtförändringar och förväntad framtida lönsamhet. Dreamwork omsatte ca 160 MSEK under 2022 med ett rörelseresultat på ca 0,7 MSEK. Intäkterna från den förvärvade verksamheten uppgår under det första halvåret till ca 70 MSEK. Rörelseresultatet från den förvärvade verksamheten uppgår under det första halvåret till ca 2,5 MSEK. Rörelsen inom Dreamwork redovisas inom segment Poolia. Nedan presenteras förvärvsanalysen för bolaget.

Verkligt värde av överförd ersättning (TSEK)	Redovisade värden vid förvärvstidpunkten	Justering till verkligt värde	Verkligt värde
Belopp som reglerats kontant			35 500
Emitterade aktier			12 000
<b>Summa verkligt värde av överförd ersättning</b>			<b>47 500</b>
<b>Redovisade belopp på identifierbara tillgångar och skulder</b>			
Kundrelationer	0	26 500	26 500
Övriga anläggningstillgångar	137		137
Nyttjanderättstillgångar	0	3 124	3 124
Kortfristiga fordringar	28 127		28 127
Uppskjuten skatteskuld	0	-5 459	-5 459
Likvida medel	7 596		7 596
Leasingskulder	0	-3 124	-3 124
Kortfristiga skulder	-33 197		-33 197
<b>Summa identifierbara nettotillgångar</b>	<b>2 663</b>	<b>21 041</b>	<b>23 704</b>
<b>Goodwill</b>			<b>23 796</b>
<b>Förändring i koncernens likvida medel vid förvärv (TSEK)</b>			
Överförd ersättning i likvida medel			35 500
Förvärvade likvida medel			-7 596
<b>Nettokassautflöde vid förvärv</b>			<b>27 904</b>
Förvärvskostnader som redovisas som kostnad i resultatet			919

## 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.

#### Nettoskuldssättningsgrad

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.

#### Justerat EBITA

EBITA justerat för poster av engångskaraktär som stör jämförbarhet mellan perioder för att ge en ökad förståelse för koncernens underliggande operativa verksamhet. Poster av engångskaraktär inkluderar kostnader i samband med förvärv samt kostnader för omstrukturerings- och integrationsprogram.

#### Operativa mått

##### Antal årsanställda, genomsnitt

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

## Finansiell kalender

Delårsrapport januari-september 2023  
Bokslutskommuniké 2023

8 november 2023  
februari 2024

## Intygande

Styrelsen och verkställande direktören intyggar härmed att halvårsrapporten för perioden januari-juni 2023 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 juli 2023

**Lars Kry**

Styrelseordförande

**Martin Hansson**  
Styrelseledamot

**Annette Brodin Rampe**  
Styrelseledamot

**Nils Carlsson**  
Styrelseledamot

**Mats Kullenberg**  
Vd och koncernchef

**Thomas Krishan**  
Styrelseledamot

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

*Informationen i denna halvårsrapport 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 juli 2023 klockan 07.00 (CEST).*

### Kontaktperson:

Mats Kullenberg  
Vd och koncernchef  
tel. + 46 70-377 45 42  
mats.kullenberg@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](http://www.piongroup.se)