

Bokslutskommuniké

1 januari – 31 december 2023

PION Group lämnar ett år av omstrukturering bakom sig och går starkare in i 2024.

Efterfrågan av våra tjänster stabiliserades under fjärde kvartalet och vi arbetar vidare med att effektivisera vår kostnads massa samt öka våra säljinsatser i mer lönsamma segment. Vi genererar ett starkt kassaflöde men är inte nöjda med vår lönsamhet. Vi är fullt fokuserade på att öka lönsamheten under 2024 och att flera av de beslut vi tagit under 2023 kommer hjälpa oss i den riktningen. Glädjande är att vi under kvartalet växer med 29 procent i affärsområdet QRIO och Poolia växer med 8 procent på helår.

Kvartalsperioden oktober – december

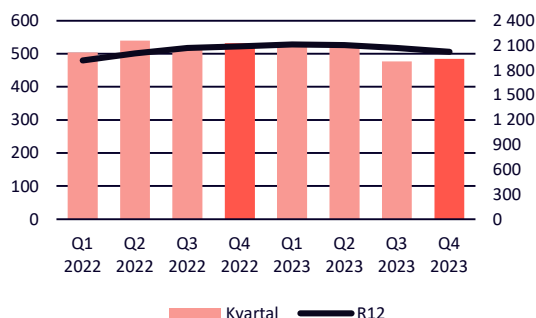
- Intäkterna uppgick till 484 (532) MSEK, motsvarande en minskning om 9 procent.
- EBITA uppgick till -0,8 (12,2) MSEK och EBITA marginalen till -0,2 (2,3) procent.
- Justerat EBITA är 0,8 MSEK och EBITA marginalen 0,2 procent. Poster av engångskaraktär uppgår till -1,6 MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 3,3 (11,1) MSEK och rörelsemarginalen till -0,7 (2,1) procent.
- Periodens resultat uppgick till -3,1 (8,1) MSEK.
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,06 (0,17) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var 42,4 (34,5) MSEK, motsvarande 0,88 (0,73) SEK per aktie.
- Nils Carlsson tillträdde som ny vd och koncernchef för PION Group den 1 november 2023.

Helåret januari – december

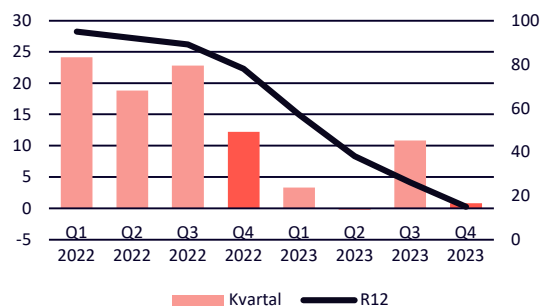
- Intäkterna uppgick till 2 020 (2 086*) MSEK, motsvarande en minskning om 3 procent.
- EBITA uppgick till -6,0 (75,6*) MSEK och EBITA-marginalen till -0,3 (3,6) procent.
- Justerat EBITA är 14,6 MSEK och EBITA-marginalen 0,7 procent. Poster av engångskaraktär uppgår till -20,6 MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -15,8 (71,7*) MSEK och rörelsemarginalen till -0,8 (3,4) procent.
- Periodens resultat uppgick till -14,4 (61,0) MSEK.
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,30 (1,29) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var 34,4 (68,9) MSEK, motsvarande 0,71 (1,46) SEK per aktie.
- Med tillträde den 3 januari 2023 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.
- Styrelsen föreslår årsstämman 2024 en utdelning om 0,25 (0,50) SEK per aktie, totalt 12,0 (24,1) MSEK.

* Justerat för avvecklad verksamhet under 2022, för närmare beskrivning se sidan 5.

Intäkter, MSEK



EBITA justerat, 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 pioner 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 Uniflex, Poolia, QRIO, Workspace Recruit, Whippy, Dreamwork, Lisberg Executive Search, Roi Rekrytering 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

Under ett utmanande år, med konflikt i Ukraina och Gaza, hög inflation och höga räntor, har Poolia haft en tillväxt om 8 procent på helår och QRIOS har åter vänt till tillväxt under fjärde kvartalet. Detta är positivt. Dock minskar omsättningen med 10% inom Uniflex. Jag började som koncernchef i november 2023, och vi har arbetat aktivt med att parera en svag marknad under kvartalet. Lönsamheten är ännu inte i linje med våra långsiktiga mål.

Ett betydande effektiviseringsarbete inleddes i slutet av 2022 i många av våra bolag och vi bedömer att detta kommer ha positiva effekter under kommande verksamhetsår. Samtidigt med effektiviseringsarbetet ser vi att våra kunder, i dessa utmanande tider, också blivit mer återhållsamma med rekryteringar och investeringar. Branschorganisationen Kompetensföretagen konstaterar i sin senaste rapport, för tredje kvartalet 2023, att Norrland var den enda region i Sverige som visat tillväxt för vår bransch. Självfallet går det inte att fullt ut parera en försvagad efterfrågan hos kunderna. Glädjande är dock ett positivt kassaflöde under fjärde kvartalet.

PION Group har dock en elasticitet som inget annat kompetensföretag och förmåga att anpassa oss till marknaden genom en bred produktportfölj och geografisk närvaro på många orter i Sverige. Trots en besvärlig marknadssituation, har vi under kvartalet etablerat ny mark på helt nya segment i Norrland. Exempel på detta är inom Greentech segmentet och vår kund Cinis Fertilizer som producerar miljövänligt gödningsmedel från restprodukter från batteritillverkning och pappers- och massaindustrin.

Uniflex, har under kvartalet haft en omsättning på 238 MSEK vilket innebär en negativ tillväxt på 21 procent. Resultatet är påverkat av den aktiva strategin att välja bort kontron med för låg lönsamhet. Våra kunder, inom bygg, fordon och logistik, har under 2023 dragit ned på personal men i takt med att affärsläget stabiliseras kan Uniflex mycket snabbt etablera närvaro igen, genom sin mycket breda och lokala närvaro geografiskt. Vi ser en fortsatt stark efterfrågan i delar av marknaden. Försvarsindustrin är ett exempel där vi är mycket väl positionerat inom Uniflex.

Poolia har i sista kvartalet haft en omsättning på 172 MSEK likvärdigt 2022 års utfall trots utmanande marknad. Poolia har erhållit flera nya kunder där en av dessa är Ahlsell Sverige AB som

tecknat avtal med Poolia Sverige över 3 år. Detta partnerskap är ett exempel på hur vi stödjer våra kunders tillväxt via rekrytering och bemanningstjänster. Avtalet innefattar även tjänster från Uniflex och QRIOS.

QRIOS tillhandahåller expertkompetens inom Life Science, IT, engineering samt HR solutions. Glädjande är att vi nu levererar stabilare resultat i enheten under kvartal 4 jämfört med hela 2023. Det visar att de strategierna för att effektivisera bolaget är framgångsrika. Vi ser även att fler kunder visar intresse för HR Solutions, vår nya enhet, som effektiviserar och digitaliserar HR avdelningar. Vi välkomnar även Gabriella Edberg som kommer att tillträda som ny VD för QRIOS under våren. Gabriella har en gedigen bakgrund från konsulting samt HR Tech.

Inom PION Group finns idag ett flertal bolag som levererar IT-baserade HR tjänster, som Roi Rekrytering för just rekrytering samt mjukvara för att effektivisera rekrytering hos våra kunder. Bolaget Whippy för on- och offboarding, vilket fler och fler kunder uppskattar som ett fantastiskt digitalt hjälpmedel som hjälper våra kunder att bland annat spara tid vid rekrytering och bemanning. PION Group är en del av den framtida digitala kompetensförsörjningen. Flera av våra bolag har dessutom program på plats för att kunna erbjuda tjänster på en högre nivå – från onboarding bemanning, rekrytering till offboarding i en alltmer digitaliserad AI-miljö och behov av att rekrytera expertkompetens. Exempel på detta är QRIOS Life Science och HR Solutions. Detta skapar bättre marginaler på sikt och skiljer ut våra bolag från respektive konkurrenter på ett tydligare sätt.

Jag ser fram emot ett spännande 2024. Marknaden stabiliserar sig, kunder i nya industrisegment väljer oss, och vi har tekniken för att kunna effektivisera våra kunders HR arbete samt kompetensförsörjning under 2024. Våra duktiga och hängivna medarbetare har mött konjunkturutmaningar 2023 med omstruktureringar och innovativa satsningar. Våra nya kunder bevisar att våra strategier och satsningar hjälper dem och deras tillväxt. Vi fortsätter leverera mot vår vision, "A world where people matter - powered by tech".

Nils Carlsson
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 justerat | EBITA-marginal justerad | Medeltal årsanställda |
|-------------------|---------------------|----------------|-------------------------|-----------------------|
| 2 020 MSEK | -3 % | 15 MSEK | 0,7% | 3 014 |



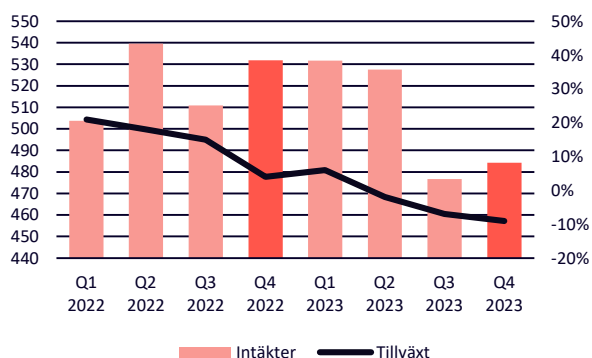
Koncernens utveckling

Oktober - december

Intäkter

Intäkterna för koncernen minskade med 9 procent till 484 (532) MSEK jämfört med samma period 2022. Valutaeffekten har påverkat intäkterna positivt med 0,2 procent. Konsultuthyrning är det största tjänsteområdet. Tjänsteområdet Rekryterings andel av intäkterna uppgår till 6 (7) procent.

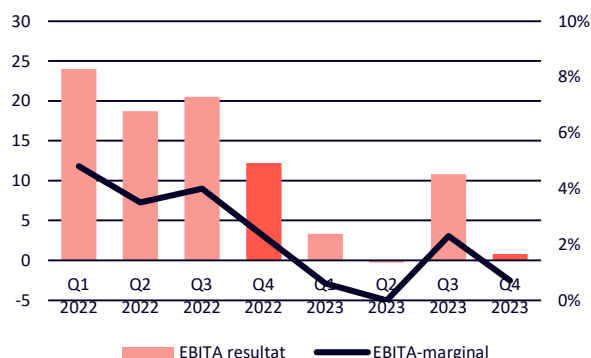
Intäkter och tillväxt per kvartal



Resultat

EBITA-resultatet uppgick till -0,8 (12,2) MSEK motsvarande en marginal om -0,2 (2,3) procent. Koncernens finansnetto uppgick till -0,8 (0,3) MSEK. Resultatet före skatt uppgick till -4,2 (11,4) MSEK. Skatten för koncernen uppgick till 1,1 (-3,4) MSEK.

EBITA-resultat justerat 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 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <i>MSEK</i> | <i>okt-dec</i> | <i>okt-dec</i> | <i>jan-dec</i> | <i>jan-dec</i> |
| Uniflex | 238,4 | 300,4 | 1 087,7 | 1 209,4 |
| Poolia | 171,7 | 174,0 | 690,4 | 639,9 |
| QRIO | 74,2 | 57,5 | 242,0 | 236,7 |
| Tyskland | - | - | - | 42,9 |
| Intäkter totalt | 484,3 | 531,9 | 2 020,2 | 2 128,9 |
| Avgår intäkter från avvecklad verksamhet (Tyskland) | - | - | - | -42,9 |
| Summa intäkter | 484,3 | 531,9 | 2 020,2 | 2 086,0 |

EBITA-resultat per rörelsesegment

| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <i>MSEK</i> | <i>okt-dec</i> | <i>okt-dec</i> | <i>jan-dec</i> | <i>jan-dec</i> |
| Uniflex | 1,2 | 6,4 | 18,7 | 34,9 |
| Poolia | 3,6 | 8,0 | 17,2 | 33,3 |
| QRIO | -0,2 | -1,5 | -25,2 | 9,7 |
| Tyskland | - | 0,0 | - | 1,7 |
| Ofördelade moderbolagskostnader | -5,5 | -0,7 | -16,7 | -2,3 |
| Avgår rörelseresultat från avvecklad verksamhet (Tyskland) | - | 0,0 | - | -1,7 |
| EBITA-resultat exkl. återbetalning | -0,8 | 12,2 | -6,0 | 75,6 |
| Återbetalning av sjukförsäkringspremier | - | 0,0 | - | 2,2 |
| Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar | -2,5 | -1,1 | -9,8 | -3,9 |
| Rörelseresultat (EBIT) inkl. återbetalning | -3,3 | 11,1 | -15,8 | 73,9 |
| Finansiella poster | -0,8 | 0,3 | -1,0 | 2,2 |
| Resultat före skatt | -4,2 | 11,4 | -16,8 | 76,1 |

UNIFLEX

People

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

Intäkter

Intäkterna för Uniflex uppgick till 238 (300) MSEK, vilket är en minskning med 21 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Resultat

EBITA-resultatet i Uniflex var 1,2 (6,4) MSEK och EBITA-marginalen var 0,5 (2,1) procent.

Kommentar

Uniflex arbetar med rekrytering och bemanning inom många olika områden, exempelvis lager, industri och kundservice. Vi har under 2023 arbetat för att rensa ut kundavtal med svag lönsamhet och i stället öka vår leverans av mer kvalificerade rekryteringsuppdrag. Detta har fungerat väl och vi har dubblat vår omsättning inom rekrytering under fjärde kvartalet 2023 jämfört med motsvarande kvartal 2022.

Effektiviseringar, som ofta drivs av automatisering, digitalisering och AI, skapar efterfrågan på nya yrkesroller i många verksamheter. För Uniflex innebär detta möjligheter på flera sätt. Dels skapar det en efterfrågan på en utvecklad kompetens som är svår att få tag på, en industriarbetare 2.0 som förutom erfarenhet från de vanliga uppgifterna i modern produktion också har kunskaper om nya verktyg och processer. Dels skapar ökad digitalisering av exempelvis kundtjänst möjligheter för Uniflex att erbjuda ett funktionsåtagande, där kunderna kan outsourca viktiga processer.

Enligt statistik från branschorganisationen Kompetensföretagen för det tredje kvartalet 2023, det senaste kvartalet som rapporterats, framgår det att Norrland utmärker sig som den enda regionen i Sverige med tillväxt inom kompetensförsörjning. Under detta kvartal noterades en imponerande uppgång på 35% jämfört med motsvarande kvartal 2022.

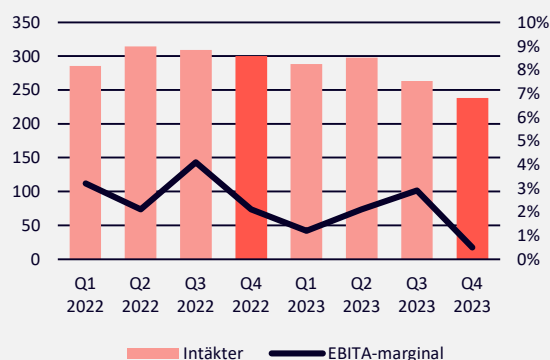
Uniflex spelar en betydande roll i den pågående utvecklingen inom arbetskraftsförsörjning. Under det fjärde kvartalet 2023 tilldelades Uniflex tillsammans med systerbolaget Poolia uppdraget att rekrytera personal till Cinis Fertilizers produktionsanläggning i Örnsköldsvik. Det totala uppdraget omfattar cirka 30 tjänster, som sträcker sig från operatörsnivå till ledningspositioner. Detta exemplifierar vår strategi att öka värdet av våra tjänster genom att utvecklas uppåt i värdekedjan, med särskilt fokus på rekrytering av ledare och specialister som har nära koppling till produktionsmiljön.

Norrland är ett tillväxtområde för Uniflex men vi ser goda möjligheter att öka vår närvaro också i andra segment, ofta där vi redan har en stark närvaro. Ett sådant segment är försvarsindustrin, som i ljuset av växande oro i omvärlden står inför snabb tillväxt och därmed ökat behov av kompetens.

Uniflex andel av koncernens intäkter

49 %

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 främst i Sverige, men det bedrivs även verksamhet under Poolias varumärke i Finland och Norge.

Intäkter

Intäkterna för Poolia uppgick till 172 (174) MSEK, vilket är en minskning med 1 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Andelen rekryteringsintäkter uppgick under kvartalet till 12 (14) procent.

Resultat

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

Kommentar

Poolia är ett av Sveriges mest kända varumärken, som är starkt förknippat med rekrytering och konsultverksamhet, Executive Search och Interim Management. Vi är stolta över att år efter år ha väldigt nöjda kunder, anställda och kandidater vilket reflekterar vår strategi att ta bra hand om människorna i den omställning som många branscher och företagsfunktioner genomgår.

Den gröna omställningen är ett exempel på detta. De nya industrierna i bland annat Norrland kräver ny och förstärkt kompetens på alla nivåer, i bolag inom energi, gruvnäring, stål, batteriutveckling och IT-produktion. Vissa efterfrågade kompetenser är så sällsynta att man måste vidga sökandet utanför Sveriges gränser för att nå rätt individer – något som Poolia kan erbjuda.

Ett annat område är traditionella back office-funktioner inom exempelvis Human Resources och ekonomi. Automatisering, digitalisering och Artificiell Intelligens innebär genomgående förändringar i hur organisationer hanterar lönehantering, inköp, fakturering, schemaläggning, bokföring, rapportering och mycket annat. Denna förändring är djupt känd av arbetstagare. I Poolias Kompetensindikator, där Novus intervjuat 1 543 arbetstagare i slutet av 2023, uppger hälften - 50% - att man också förväntar sig stora förändringar framöver. Efterfrågan på IT-kompetens ökar också oavbrutet – enligt fackförbundet Akavias undersökning från 2023 har hela 88% av nyutexaminerade IT-proffs fått jobb inom tre månader från examen.

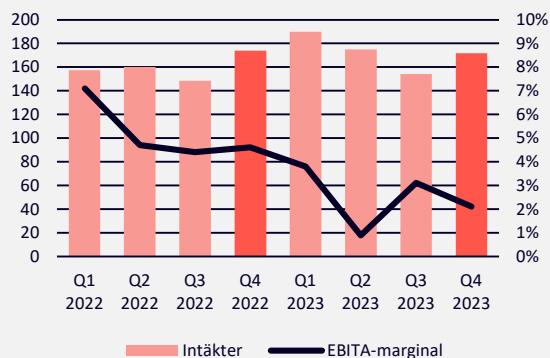
Poolia verkar i kompetensbranschen, vilken är typiskt cyklisk. Vår utveckling och ekonomiska hälsa påverkas av det allmänna konjunkturläget. I slutet av 2023 fullbordade vi ett omfattande effektiviseringsarbete, likt många av våra kunder, för att kunna hantera de utmaningar som hög inflation och höga räntor samt oroliga omvärldsfaktorer inneburit. Samtidigt är just denna fas i konjunkturen ett incitament för våra kunder att ta hjälp av oss, vilket gör att vi med vår kompetens och leveransförmåga står starkt rustade. Det är också lättare för oss att hantera sådana här situationer än för många av våra konkurrenter, bland annat för att vi är både stora och breda. Vi finns på många orter och har en stor portfölj av erbjudanden, från enklare kompetensförsörjning till Executive Search, bland annat för specialistkompetenser inom ekonomi, Engineering och IT.

Till detta kan adderas möjligheterna som skapas genom samarbeten med andra företag inom PION Group, där exempelvis förvärvet av Dreamworks förstärkt vårt erbjudande inte bara inom Executive Search utan också lokalt i södra Sverige.

Poolias andel av koncernens intäkter

36 %

Intäkter och lönsamhet per kvartal



QRIOS

People, Strategy, Tech

QRIOS arbetar med strategisk kompetensförsörjning och konsulttjänster avseende operationalisering, digitalisering och automatisering av våra kunders verksamhetsbehov samt HR-funktioner. QRIOS har SaaS-plattformar för rekrytering och on-samt offboarding.

Intäkter

Intäkterna för QRIOS uppgick till 74 (58) MSEK, vilket är en ökning med 29 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Andelen rekryteringsintäkter uppgick under kvartalet till 8 (15) procent.

Resultat

EBITA-resultatet i QRIOS var -0,2 (-1,5) MSEK och EBITA-marginalen var -0,3 (-2,5) procent.

Kommentar

QRIOS är dels organiserad efter våra kunders centrala kompetensområden – Life Science, IT och Engineering/Technology – och dels efter de möjligheter som modern digital teknik ger HR-avdelningarna.

Vi arbetar med strategisk kompetensförsörjning genom hela värdekedjan för bolag inom Life Science och andra industrier, som Energi, Green Tech, Infrastruktur, Fordon, Bygg och Försvar. De flesta av dessa är i stark tillväxt med stort behov av kompetens och våra konsulter hjälper till med allt från Research & Development via kvalitet och produktion till marknadsföring och försäljning. Vi arbetar med kunder i hela Sverige och med kunder i alla utvecklingsfaser – från multinationella koncerner till extremt specialiserade startupbolag.

Ett exempel på strategisk kompetensförsörjning till en organisation inom Life Science är att identifiera och rekrytera extremt sällsynt kompetens, både från forskningsmiljö och andra bolag. Till detta kan också tillföras konsult hjälp för att operationalisera kundföretagets kompetensprocess – inom Life Science är det annars inte ovanligt att specialister med doktorsexamen ägnar en betydande del av sin arbetstid åt rekrytering vilket naturligtvis inte är optimalt.

Inom QRIOS finns också IT-plattformar och konsultkompetens för att automatisera och effektivisera HR-processer. Under fjärde kvartalet 2023 skrev QRIOS HR Solutions, som med hjälp av teknikpartner arbetar med strategisk modernisering av HR-funktioner, sitt första samarbetsavtal med en teknikpartner som levererar en SaaS-baserad plattform inom HR-området.

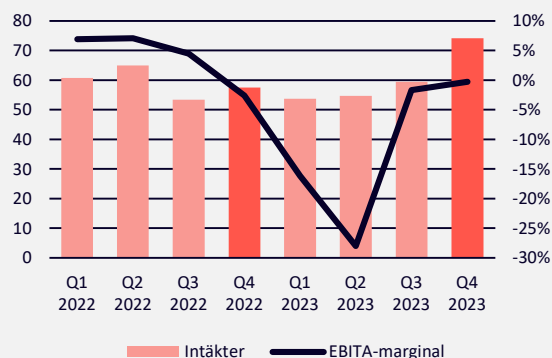
Behovet av detta är mycket stort. Många funktioner i stora organisationer – ekonomi, marknad, inköp, produktion, kundservice – har redan omvandlats av den digitala transformationen vilket innebär att de därmed har bättre förutsättningar att stödja organisationens strategier och övergripande affärsmål. HR-avdelningarna har ofta inte kommit lika långt. Med tanke på att rätt kompetens, och utveckling, utbildning, coaching och stimulering av sagda kompetens, blir allt viktigare för i stort sett alla konkurrensutsatta organisationer så ser QRIOS en enorm möjlighet i QRIOS HR Solutions erbjudande.

QRIOS har också två SaaS-plattformar, Whippy och Workspace Recruit. Whippy är ett verktyg för on- och offboarding, där våra kundföretag kan använda en väl utprovad best of breed-process för sina egna HR-behov. Workspace Recruit erbjuder samma effektiva och praktiska hantering av hela rekryteringsprocessen, och används dessutom som en kommunikationsplattform inom kundföretagen och ut mot deras kompetensmålgrupp.

QRIOS andel av koncernens intäkter

15 %

Intäkter och lönsamhet per kvartal



Koncernens utveckling

Januari – december

Intäkter

Intäkterna för koncernens kvarvarande verksamheter minskade med 3 procent till 2 020 (2 086) MSEK. Valutaeffekten har påverkat intäkterna positivt med 0,2 procent. Konsultuthyrning är det största tjänsteområdet. Andelen rekryteringsintäkter uppgår till 7 (7) procent.

Resultat

EBITA-resultatet, justerat för poster av engångskaraktär uppgående till -20,6 (2,2) MSEK, uppgick till 14,6 (75,6) MSEK motsvarande en marginal om 0,7 (3,6) procent.

Rörelseresultatet, justerat för ovan engångsposter, uppgick till 4,8 (71,7) MSEK. Koncernens finansnetto uppgick till -1,0 (2,2) MSEK. Resultatet före skatt, justerat för ovan engångsposter, uppgick till 16,4 (73,9) MSEK. Skattekostnaden i koncernen uppgick till 2,4 (-16,7) MSEK. Resultat från avvecklad verksamhet uppgick till 0,0 (1,5) MSEK.

Likviditet och finansiering

Ett positivt kassaflöde om 42,4 MSEK under fjärde kvartalet har stärkt kassan. Koncernens likvida medel uppgick per den 31 december 2023 till 46,8 (101,3) MSEK. Kassaflödet från den

löpande verksamheten uppgick under perioden till 34,4 (68,9) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -34,9 (-19,3) MSEK, där merparten avser det förvärv av Dreamwork Scandinavia AB som gjorts under perioden. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -53,7 (-71,7) MSEK och avser främst utdelning till moderbolagets aktieägare om 24,1 (47,1) MSEK och amortering av leasingskuld om 29,5 (24,5) MSEK. Soliditeten uppgick per den 31 december 2023 till 31,9 (34,4) procent.

I koncernens svenska del finns en gemensam cash pool och en beviljad checkkredit på 60 (40) MSEK, vilken per den 31 december 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 53,7 (38,1) 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 31 december 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 7,18 (11,76) SEK. Under perioden har 6 623 814 B-aktier omsatts till ett belopp om 58,9 MSEK.

PION Groups största aktieägare är Danir Resources AB med en ägarandel per 31 december 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

Vårt mål är att generera en långsiktigt stabil utdelning.

Utdelning sker på ett sätt som inte begränsar eller riskerar PION Groups möjligheter till självfinansierad god tillväxt. Prioriteten kommande år ligger på att skapa värdetillväxt för aktieägarna.

För räkenskapsåret 2023 uppgår koncernens resultat efter skatt till -14,4 (61,0) MSEK. Styrelsen kommer att föreslå årsstämman en utdelning på 0,25 (0,50) SEK per aktie vilket ger ett belopp om 12,0 (24,1) MSEK. PION Groups soliditet uppgår efter föreslagen utdelning till cirka 31 (32) procent. Styrelsen bedömer utdelningen som försvarlig mot bakgrund av bolagets finansiella ställning.

Valberedning

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

Medarbetare

Antalet årsanställda i kvarvarande verksamheter har i genomsnitt uppgått till 3 014 personer (3 252). Per den 31 december 2023 uppgick antalet anställda till 3 220 personer (4 206).

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. Under december har arbete påbörjats kring upprättande av klimatbokslut samt rapportering i enlighet med nya direktiv CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive), vilket skall vara implementerat under 2024.

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 14,9 (14,0) MSEK och resultatet efter finansiella poster till -0,3 (82,3) 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 (74,9) MSEK.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

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

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

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

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 successivt över året har slagits ihop med Poolia och Uniflex. Köpeskillingen uppgick till 47,5 MSEK varav 35,5 MSEK erlades 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 AB har under 2023 omsatt ca 3 MSEK med en EBIT på ca 0,1 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.

Den 15 mars 2023 beslutade PION Groups styrelse att avsluta vd Jan Bengtssons uppdrag. Styrelsen beslutade också att utse Mats Kullenberg som tillförordnad vd och koncernchef tills ny vd har rekryterats. 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.

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, tillträdde sitt nya uppdrag den 1 november, då han tog över befattningen från tf vd Mats Kullenberg. Mats Kullenberg kommer att fortsätta sitt engagemang inom koncernen i rollen som Senior Advisor. Nils Carlsson har lång erfarenhet från att driva tillväxt med lönsamhet samt med inriktning på datadriven innovation och förbättrad kundupplevelse.

Den 24 juli meddelade PION Group att bolaget med tillträde den 1 oktober rekryterat Christine Kjellvard som CFO för koncernen med fokusering på att skapa förutsättningar för vidare tillväxt, bland annat genom affärs- och processutveckling, integrering av förvärv samt effektivisering och kostnadskontroll.

Den 29 september meddelade PION Group att man startat QRIOS HR Solutions med ledning av Magnus Friborg som en viktig del i koncernens totala erbjudande mot marknaden vilken inkluderar HR Tech. HR Solutions hjälper våra kunder att implementera, effektivisera och exekvera HR-strategier, med hjälp av data och avancerade HR-system.

Koncernens bolag QRIOS har under 2023 genomgått en stor förändringsresa strukturellt och finansiellt för att kunna möta marknaden på ett klokare sätt 2024. Arbetet har letts av QRIOS vd Anna Bäcklin tillsammans med PION Groups koncernledning och styrelse. I december rekryterade PION Group Gabriella Edberg som ny vd för QRIOS. Gabriella Edberg ska vidareutveckla QRIOS nya konstellation med fokusering på affärsutveckling, tillväxt och lönsamhet. Anna Bäcklin lämnar koncernen och till dess att Gabriella Edberg är på plats i mars 2024 har koncernledningen utsett Magnus Friborg, vd för QRIOS HR Solutions, som operativt ansvarig för QRIOS.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Finansiell information i sammandrag

Koncernens totalresultat

| Belopp i MSEK | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
|--|--------------|--------------|----------------|----------------|
| | okt-dec | okt-dec | jan-dec | jan-dec |
| Rörelsens intäkter | 484,3 | 531,9 | 2 020,2 | 2 086,0 |
| Rörelsens kostnader | | | | |
| Personalkostnader | -463,0 | -498,1 | -1 936,9 | -1 928,8 |
| Återbetalning av sjukförsäkringspremier | - | - | - | 2,2 |
| Övriga kostnader | -14,7 | -15,6 | -60,5 | -59,7 |
| Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar | -7,2 | -6,0 | -28,7 | -21,9 |
| Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) | -0,8 | 12,2 | -6,0 | 77,8 |
| Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar | -2,5 | -1,1 | -9,8 | -3,9 |
| Rörelseresultat (EBIT) | -3,3 | 11,1 | -15,8 | 73,9 |
| Finansiella intäkter | 0,2 | 0,6 | 2,1 | 4,3 |
| Finansiella kostnader | -1,0 | -0,3 | -3,1 | -2,1 |
| Resultat före skatt | -4,2 | 11,4 | -16,8 | 76,1 |
| Skatt | 1,1 | -3,4 | 2,4 | -16,7 |
| Periodens resultat från kvarvarande verksamheter | -3,1 | 8,1 | -14,4 | 59,5 |
| Resultat från avvecklad verksamhet | - | 0,0 | - | 1,5 |
| Periodens resultat | -3,1 | 8,1 | -14,4 | 61,0 |
| Övrigt totalresultat | | | | |
| <i>Poster som kommer att omföras till resultatet</i> | | | | |
| Omräkningsdifferenser | 0,1 | 0,0 | 0,7 | -3,6 |
| Summa totalresultat för perioden | -3,0 | 8,1 | -13,7 | 57,4 |
| Periodens resultat hänförligt till: | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | -4,0 | 8,6 | -14,4 | 60,9 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0,9 | -0,5 | -0,0 | 0,1 |
| Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK | | | | |
| Från kvarvarande verksamheter | -0,06 | 0,17 | -0,30 | 1,26 |
| Från avvecklad verksamhet | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,03 |
| Resultat per aktie från hela koncernen | -0,06 | 0,17 | -0,30 | 1,29 |
| Summa totalresultat hänförligt till: | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | -3,9 | 8,6 | -13,7 | 57,3 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0,9 | -0,5 | 0,0 | 0,1 |
| EBITA-marginal, % | -0,2 | 2,3 | -0,3 | 3,7 |
| Rörelsemarginal, % | -0,7 | 2,1 | -0,8 | 3,5 |
| Vinstmarginal, % | -0,9 | 2,2 | -0,8 | 3,7 |
| EBITA-marginal, justerad för engångspost, % | -0,2 | 2,3 | -0,3 | 3,6 |
| Rörelsemarginal, justerad för engångspost, % | -0,7 | 2,1 | -0,8 | 3,4 |
| Vinstmarginal, justerad för engångspost, % | -0,9 | 2,2 | -0,8 | 3,5 |

Koncernens balansräkning

Belopp i MSEK

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|--------------|--------------|
| Tillgångar | | |
| Anläggningstillgångar | | |
| Goodwill | 57,3 | 33,5 |
| Kundrelationer | 21,3 | 0,3 |
| Programvara | 13,0 | 15,3 |
| Nyttjanderättstillgångar | 43,6 | 37,7 |
| Övriga materiella anläggningstillgångar | 1,0 | 1,5 |
| Andelar i intresseföretag | 4,0 | - |
| Uppskjutna skattefordringar | 6,4 | 3,5 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Kortfristiga fordringar | 457,5 | 486,9 |
| Likvida medel | 46,8 | 101,3 |
| Summa tillgångar | 650,9 | 680,0 |
| Eget kapital och skulder | | |
| Eget kapital | 206,2 | 232,5 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 1,2 | 1,5 |
| Totalt eget kapital | 207,3 | 234,1 |
| Långfristiga skulder | | |
| Uppskjuten skatteskuld | 6,6 | 2,6 |
| Långfristig leasingskuld | 15,1 | 16,9 |
| Kortfristiga skulder | | |
| Kortfristig leasingskuld | 23,2 | 17,1 |
| Övriga kortfristiga skulder | 398,7 | 409,3 |
| Summa eget kapital och skulder | 650,9 | 680,0 |

Koncernens kassaflödesanalys

| <i>Belopp i MSEK</i> | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | <i>okt-dec</i> | <i>okt-dec</i> | <i>jan-dec</i> | <i>jan-dec</i> |
| Rörelseresultat – kvarvarande verksamheter | -3,3 | 11,1 | -15,8 | 73,9 |
| Rörelseresultat – avvecklade verksamheter | - | - | - | 1,7 |
| Justeringsposter | 9,0 | 7,1 | 37,5 | 28,6 |
| Betald skatt | 5,2 | 3,5 | -26,5 | -18,0 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | 10,9 | 21,7 | -4,8 | 86,2 |
| Ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar | 28,4 | 11,9 | 78,4 | -24,9 |
| Ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga skulder | 3,1 | 0,9 | -39,2 | 7,6 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 42,4 | 34,5 | 34,4 | 68,9 |
| Investeringar i anläggningstillgångar | -0,7 | -0,1 | -2,2 | -1,9 |
| Förvärv av verksamheter – netto | -0,8 | -0,1 | -32,7 | -21,2 |
| Avyttring av verksamheter - netto | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 3,8 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -1,5 | -0,2 | -34,9 | -19,3 |
| Utdelning till aktieägarna | 0,0 | 0,0 | -24,2 | -47,1 |
| Amorteringar av leasingskuld | -7,1 | -6,1 | -29,5 | -24,5 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -7,1 | -6,1 | -53,7 | -71,7 |
| Periodens kassaflöde | 33,8 | 28,2 | -54,2 | -22,1 |
| Likvida medel vid periodens början | 31,9 | 72,6 | 101,3 | 121,7 |
| Kursdifferens i likvida medel | -0,3 | 0,5 | -0,3 | 1,7 |
| Likvida medel vid periodens slut | 46,8 | 101,3 | 46,8 | 101,3 |
| Kassaflöde från avvecklad verksamhet ingår med: | - | - | - | 5,1 |

Förändring i koncernens eget kapital

| <i>Belopp i MSEK</i> | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| | <i>jan-dec</i> | <i>jan-dec</i> |
| Belopp vid periodens ingång hänförligt till moderbolagets aktieägare | 232,5 | 212,7 |
| Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare | -13,7 | 57,3 |
| Nyemission | 12,0 | 9,6 |
| Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid förvärv av dotterbolag | -0,6 | 0,3 |
| Förskjutning till minoritet vid aktieägartillskott | - | -0,3 |
| Utdelning till moderbolagets aktieägare | -24,1 | -47,1 |
| Belopp vid periodens utgång hänförligt till moderbolagets aktieägare | 206,1 | 232,5 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 1,2 | 1,5 |
| Totalt eget kapital vid periodens utgång | 207,3 | 234,1 |

Moderbolagets resultaträkning

| <i>Belopp i MSEK</i> | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | <i>okt-dec</i> | <i>okt-dec</i> | <i>jan-dec</i> | <i>jan-dec</i> |
| Rörelsens intäkter | 3,5 | 3,1 | 14,9 | 14,0 |
| Rörelsens kostnader | | | | |
| Personalkostnader | -7,4 | -1,5 | -23,0 | -8,6 |
| Återbetalning av sjukförsäkringspremier | - | 0,0 | - | 2,2 |
| Övriga kostnader | -1,7 | -2,3 | -6,9 | -7,5 |
| Rörelseresultat | -5,5 | -0,7 | -14,9 | 0,1 |
| Finansiella intäkter | 0,5 | 0,5 | 18,1 | 85,2 |
| Finansiella kostnader | -3,3 | -2,9 | -3,5 | -2,9 |
| Resultat efter finansiella poster | -8,3 | -3,1 | -0,3 | 82,3 |
| Koncernbidrag | 2,6 | 32,1 | 2,6 | 32,1 |
| Skatt | 0,5 | -7,0 | 2,0 | -7,0 |
| Periodens resultat | -5,2 | 22,0 | 4,3 | 107,4 |
| Summa totalresultat för perioden | -5,2 | 22,0 | 4,3 | 107,4 |

Moderbolagets balansräkning

| <i>Belopp i MSEK</i> | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Tillgångar | | |
| Anläggningstillgångar | | |
| Andelar i koncernföretag | 113,0 | 64,6 |
| Andelar i intresseföretag | 4,9 | - |
| Fordringar hos koncernföretag | 19,7 | 19,7 |
| Uppskjutna skattefordringar | 4,7 | 2,6 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Kortfristiga fordringar | 8,3 | 2,3 |
| Fordringar hos koncernföretag | 12,1 | 24,1 |
| Likvida medel | 33,1 | 76,5 |
| Summa tillgångar | 195,8 | 189,9 |
| Eget kapital och skulder | | |
| Eget kapital | 138,8 | 146,6 |
| Skulder till koncernföretag | 49,5 | 30,0 |
| Övriga kortfristiga skulder | 7,5 | 13,3 |
| Summa eget kapital och skulder | 195,8 | 189,9 |

Koncernens nyckeltal – Kvartalsöversikt

| | 2023 | 2023 | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 | 2022 | 2022 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | okt-dec | jul-sep | apr-jun | jan-mar | okt-dec | jul-sep | apr-jun | jan-mar |
| Rörelsens intäkter ¹ | 484,3 | 476,7 | 527,5 | 531,7 | 531,9 | 510,8 | 539,6 | 503,7 |
| Tillväxt ¹ , % | -8,9 | -6,7 | -2,2 | 5,6 | 3,8 | 14,7 | 18,0 | 20,9 |
| EBITA-marginal ¹ , % | -0,2 | 2,7 | -1,6 | -1,9 | 2,3 | 4,4 | 3,5 | 4,8 |
| Rörelsemarginal ¹ , % | -0,7 | 2,2 | -2,0 | -2,3 | 2,1 | 4,2 | 3,3 | 4,6 |
| Vinstmarginal ¹ , % | -0,9 | 2,2 | -1,8 | -2,6 | 2,1 | 4,3 | 3,1 | 5,0 |
| Avkastning på sysselsatt kapital ^{1,2} , % | -5,2 | 0,5 | 6,7 | 15,5 | 30,5 | 35,6 | 36,8 | 42,2 |
| Avkastning på totalt kapital ^{1,2} , % | -1,9 | 0,2 | 2,5 | 5,9 | 11,7 | 13,6 | 13,9 | 15,9 |
| Avkastning på eget kapital ^{1,3} , % | -6,7 | -1,4 | 4,9 | 12,5 | 26,7 | 31,4 | 32,4 | 38,0 |
| Soliditet, % | 31,9 | 32,0 | 32,8 | 32,8 | 34,4 | 34,2 | 30,2 | 36,1 |
| Andel riskbärande kapital, % | 31,9 | 32,0 | 28,7 | 32,8 | 34,4 | 34,2 | 30,2 | 36,1 |
| Antal årsanställda, genomsnitt ¹ | 2 902 | 3 000 | 3 055 | 3 100 | 3 222 | 3 514 | 3 074 | 3 012 |
| Intäkt per anställd ¹ , TSEK | 167 | 159 | 173 | 172 | 165 | 145 | 176 | 167 |
| Antal aktier, genomsnitt, (000) | 48 176 | 48 176 | 48 176 | 48 153 | 47 139 | 47 139 | 47 139 | 46 972 |
| Antal aktier, utestående, (000) | 48 176 | 48 176 | 48 176 | 48 176 | 47 139 | 47 139 | 47 139 | 47 139 |
| Resultat per aktie före utspädning ³ , SEK | -0,06 | 0,17 | -0,16 | -0,24 | 0,17 | 0,48 | 0,20 | 0,44 |
| Eget kapital per aktie, SEK | 4,30 | 4,38 | 4,22 | 4,88 | 4,97 | 4,80 | 4,42 | 5,19 |
| Kassaflöde per aktie, SEK | 0,88 | -0,22 | 0,16 | -0,11 | 0,73 | 0,46 | 0,01 | 0,25 |
| Aktiekurs vid periodens slut, SEK | 7,18 | 6,27 | 7,86 | 10,28 | 11,76 | 11,14 | 12,40 | 18,75 |

¹ Justerat för avvecklad verksamhet.

² Rullande 12 månader.

³ Ingen utspädningseffekt föreligger.

Koncernens nyckeltal – Årsöversikt

| | 2023 | 2022 |
|---|---------|---------|
| | jan-dec | jan-dec |
| EBITA-marginal ² , % | -0,3 | 3,7 |
| Rörelsemarginal ² , % | -0,8 | 3,5 |
| Vinstmarginal ² , % | -0,8 | 3,6 |
| Resultat per aktie före utspädning ¹ , SEK | -0,30 | 1,29 |
| Eget kapital per aktie, SEK | 4,30 | 4,97 |

¹ Ingen utspädningseffekt föreligger.

² 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 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-dec 2023</i> | <i>Uniflex</i> | <i>Poolia</i> | <i>QRIOS</i> | <i>Koncernen</i> |
|---|----------------|---------------|--------------|------------------|
| Rörelsens intäkter | | | | |
| Konsultintäkter | 1 073 | 597 | 211 | 1 881 |
| Rekrytering | 15 | 94 | 31 | 139 |
| Summa rörelsens intäkter | 1 088 | 690 | 242 | 2 020 |
| Tidpunkt för intäktsredovisning | | | | |
| Prestationsåtagande uppfylls vid en viss tidpunkt | - | 91 | 31 | 122 |
| Prestationsåtagande uppfylls över tid | 1 088 | 600 | 211 | 1 898 |
| Summa | 1 088 | 690 | 242 | 2 020 |

Belopp i MSEK

| <i>Jan-dec 2022</i> | <i>Uniflex</i> | <i>Poolia</i> | <i>QRIOS</i> | <i>Koncernen</i> |
|---|----------------|---------------|--------------|------------------|
| Rörelsens intäkter | | | | |
| Konsultintäkter | 1 198 | 549 | 200 | 1 947 |
| Rekrytering | 12 | 91 | 37 | 139 |
| Summa rörelsens intäkter | 1 209 | 640 | 237 | 2 086 |
| Tidpunkt för intäktsredovisning | | | | |
| Prestationsåtagande uppfylls vid en viss tidpunkt | - | 87 | 37 | 123 |
| Prestationsåtagande uppfylls över tid | 1 209 | 553 | 200 | 1 963 |
| Summa | 1 209 | 640 | 237 | 2 086 |

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 2023 till ca 115 MSEK. Rörelseresultatet från den förvärvade verksamheten uppgår under 2023 till ca 6,5 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 |
| Summa verkligt värde av överförd ersättning | | | 47 500 |
| Redovisade belopp på identifierbara tillgångar och skulder | | | |
| 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 |
| Summa identifierbara nettotillgångar | 2 663 | 21 041 | 23 704 |
| Goodwill | | | 23 796 |
| Förändring i koncernens likvida medel vid förvärv (TSEK) | | | |
| Överförd ersättning i likvida medel | | | 35 500 |
| Förvärvade likvida medel | | | -7 596 |
| Nettokassautflöde vid förvärv | | | 27 904 |
| 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-mars 2024 | 7 maj 2024 |
| Delårsrapport januari-juni 2024 | 26 juli 2024 |
| Delårsrapport januari-september 2024 | 6 november 2024 |

Årsstämma kommer att hållas den 7 maj 2024 klockan 16.00 på bolagets huvudkontor, Torsgatan 11 i Stockholm.

Årsredovisningen för 2023 beräknas utkomma under vecka 16 och hållas tillgänglig på bolagets hemsida www.piongroup.se

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att bokslutskommunikén för 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 28 februari 2024

Lars Kry

Styrelseordförande

Martin Hansson
Styrelseledamot

Annette Brodin Rampe
Styrelseledamot

Nils Carlsson
Styrelseledamot och vd

Thomas Krishan
Styrelseledamot

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

Informationen i denna bokslutskommuniké 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 28 februari 2024 klockan 07.00 (CET).

Kontaktperson:

Nils Carlsson
VD och koncernchef
tel. + 46 76-644 77 00
nils.carlsson@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