

Delårsrapport

1 januari – 31 mars 2023

PION Group växer med 6 procent och omsatte 532 MSEK med ett justerat EBITA-resultat på 3,3 MSEK (0,6%) under första kvartalet 2023. Kvartalet är belastat med kostnader av engångskaraktär på 13,2 MSEK vilket resulterar i att EBITA-marginalen är minus 1,9 procent (4,8) och EBITA-resultatet landar på -9,9 MSEK (24,0) MSEK.

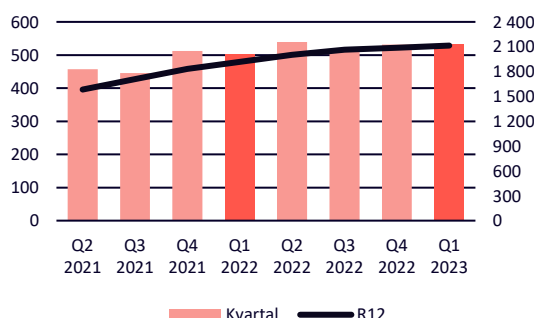
Vi är nu i ett marknadsläge med lägre efterfrågan. Ett bolag av PIONs karaktär påverkas tidigt av detta, samtidigt är PION tidigt ute när efterfrågan ökar. Detta kombinerat med vd-byte och en stark balansräkning gör att det blir rätt tid att ta kostnader för att effektivisera verksamheten för att framöver öka marginalen. Fokus för den nya ledningen under tf vd Mats Kullenberg och vice koncernchef Anna Bäcklin är nu att genomföra de åtgärder som krävs. Parallellt driver vi omställningen med vår nya strategi för att öka tillväxt och marginal med ett tjänsteutbud med högre förädlingsvärde. Vår bedömning är att PION kommer att gå starkt ur detta år.

Lars Kry, Styrelseordförande

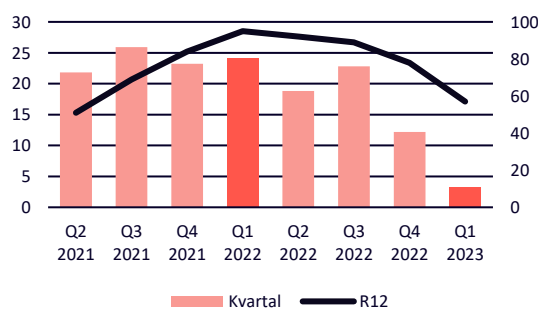
Kvartalsperioden januari – mars

- Intäkterna uppgick till 532 (504) MSEK, motsvarande en tillväxt om 6 procent, varav 1 procent organisk.
- Justerat EBITA är 3,3 MSEK och EBITA marginalen 0,6 procent. Poster av engångskaraktär uppgår till 13,2 MSEK.
- EBITA uppgick till -9,9 (24,0) MSEK och EBITA marginalen till -1,9 (4,8) procent
- Rörelseresultatet uppgick till -12,4 (23,3) MSEK och rörelsemarginalen till -2,3 (4,6) procent.
- Periodens resultat uppgick till -11,8 (20,8) MSEK.
- Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,24 (0,44) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -5,4 (12,0) MSEK, motsvarande -0,11 (0,25) 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.
- Den 17 januari förvärvade PION Group 40 procent av aktierna i Whippy AB för 4 MSEK i kontant betalning.
- Den 15 mars 2023 beslutade PION Group AB:s 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.

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.

VD har ordet

Under kvartalet växte vi med 6 procent men lönsamheten följde inte med på grund av en turbulent marknad.

Vi ser nu att det är rätt tid att driva en stark effektivisering i syfte att skapa ett starkare PION som kan leverera bättre marginal. Vi har tagit betydande kostnader för detta under första kvartalet och kommer att fortsätta effektivisera under året. Vi har fokus på försäljning och att öka förädlingsvärdet i vårt tjänsteutbud för att driva tillväxt och lönsamhet. Vår bedömning är att marknaden är fortsatt utmanande.

Integrationen av Dreamwork och Whippy har bidragit positivt till koncernen och genom våra satsningar inom HR Tech och fortsatt utvecklande av kunderbjudanden skapar vi de bästa förutsättningarna för fortsatt tillväxt och att ta marknadsandelar.

Detta är min första kvartalsrapport som tf. vd för PION Group. Ett uppdrag som jag accepterade med stor entusiasm den 15 mars i år. Att få möjligheten att tillsammans med ledningen driva ett så fint bolag med stor potential är inspirerande. Våra medarbetare, konsulter och inte minst våra långvariga kundrelationer ger oss de bästa förutsättningar att, trots en skakig omvärld, kunna växa och ta marknadsandelar.

Med hänsyn till branschens avmattning konstaterar vi att vissa av våra satsningar inom QRIOS varit för kostsamma. Nyttillträdda vd Anna Bäcklin, även vice koncernchef, med bakgrund från konsultbranschen är nu ansvarig för att driva de åtgärder som krävs för att få upp lönsamheten.

Under kvartalet har vi framgångsrikt integrerat Dreamwork som vi förvärvade i januari. Dreamwork har bidragit positivt till koncernen ur flera perspektiv som högre marginaler, en stark rekryteringsaffär och ett väsentligt kunnande inom digitalisering.

I januari förvärvade vi också 40 procent i on- och offboarding företaget Whippy som även det integrerats väl, bland annat spelade de en avgörande roll i utvecklingen av ett av våra största kundavtal. Vi intensifierar arbetet med att integrera Whippys lösningar internt tillsammans med ROI/ Workspace Recruit som vi förvärvade förra året. Detta leder till ökad intern effektivitet och ett vassare kunderbjudande för flera av våra tjänster gentemot våra kunder.

Uniflex har under perioden utvecklats väl och ökat sin bruttomarginal. Det första kvartalet föregående år var förstärkt av ersättning för förhöjda sjuklönekostnader med 6,8 MSEK. Vi har arbetat hårt med att höja priser och omförhandla kundavtal. Detta kommer ha en viss negativ inverkan på tillväxten initialt men kommer att medföra en högre marginal.

Poolia har under perioden haft en bra tillväxt på 21 procent men pressats av lägre marginaler och höga interna kostnader. Vi agerar handfast och arbetar med att höja priser och justera kostnadsstrukturen.

Sammanfattningsvis upplever vi en avmattning i marknaden men vi vidtar nu nödvändiga åtgärder för att anpassa vår kostnadsstruktur, öka våra marginaler samt har ett stort fokus på försäljning. Parallellt med det intensifierar vi arbetet med att digitalisera våra, och våra kunders, processer i syfte att skapa högre effektivitet. En oro på marknaden skapar samtidigt möjligheter att ta marknadsandelar. Vår strategi ligger fast.

Samtliga inom PION Group arbetar hårt för att nå våra mål.

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

Kassaflöde

Våra mer mogna verksamheters goda kassaflöden kommer säkerställa stark organisk tillväxt, förvärv och även utdelning över tid.

Organisk tillväxt samt förvärv

Huvudfokus är en god organisk tillväxt. Härtill kommer vi att förvärva bolag som tillför värden till gruppen. Vi prioriterar bolag som genererar högre marginal och tech-kompetens.

Möjlighet till ytterligare erbjudanden och resurser

PION Group ingår i huvudägarens Danir Groups koncern med 11 000 anställda inom Nexer, Sigma och A Society. Detta ger möjlighet för PION Group till bättre kunderbjudanden.

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 plattformsstöd 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

EBITA-marginal

EBITA-marginal om minst 5 procent

Nettoskuldsättningsgrad

Räntebärande skulder om max 2x EBITA beroende på attraktiva förvärvsmöjligheter

Utdelning

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

PION Group i siffror (R12)

Omsättning	Omsättningstillväxt	EBITA	EBITA-marginal	Medeltal årsanställda
2 114 MSEK	10 %	44 MSEK	2,1%	3 252



Koncernens utveckling

Januari - mars

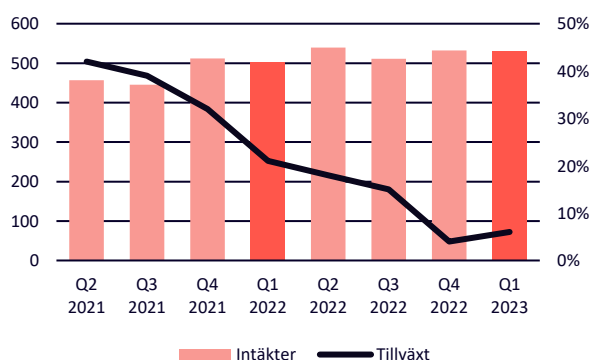
Intäkter

Intäkterna för koncernen från kvarvarande verksamheter ökade med 6 procent till 532 (504) 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 8 (7) procent.

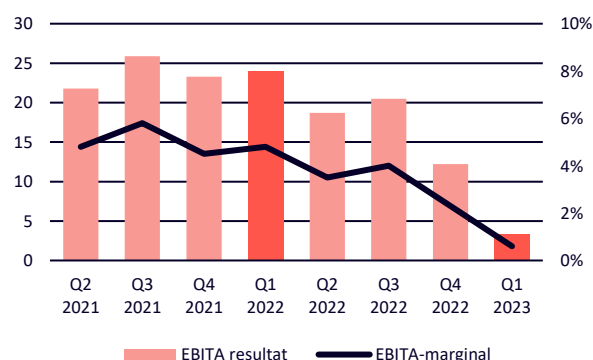
Resultat

EBITA-resultatet, justerat för poster av engångskaraktär uppgående till -13,2 MSEK, uppgick till 3,3 (24,0) MSEK motsvarande en marginal om 0,6 (4,8) procent. Koncernens finansnetto uppgick till -1,2 (2,1) MSEK. Resultatet före skatt, justerat för poster av engångskaraktär, uppgick till -0,4 (25,4) MSEK. Skatten för koncernen uppgick till 1,8 (-5,7) 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; QRIOS, Poolia och Uniflex. Segment QRIOS består av de svenska QRIOS-bolagen samt Roi Rekrytering Sverige AB som ingår från och med 1 februari 2022. 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 Uniflex består av de tidigare segmenten Uniflex Sverige och Norge.

Tyskland redovisas som avvecklad verksamhet i denna rapport.

Merparten av moderbolagskostnaderna fördelas ut på rörelsesegmenten.

Intäkter per rörelsesegment

	2023	2022	2022
<i>MSEK</i>	<i>jan-mar</i>	<i>jan-mar</i>	<i>jan-dec</i>
QRIOS	53,7	60,8	236,7
Poolia	189,7	157,4	639,9
Uniflex	288,3	285,5	1 209,4
Tyskland	-	22,1	42,9
Intäkter totalt	531,7	525,8	2 128,9
Avgår intäkter från avvecklad verksamhet (Tyskland)	-	-22,1	-42,9
Summa intäkter	531,7	503,7	2 086,0

EBITA-resultat per rörelsesegment

	2023	2022	2022
<i>MSEK</i>	<i>jan-mar</i>	<i>jan-mar</i>	<i>jan-dec</i>
QRIOS	-8,7	4,2	9,7
Poolia	7,3	11,1	33,3
Uniflex	3,5	9,0	34,9
Tyskland	-	1,0	1,7
Ofördelade moderbolagskostnader	-12,0	-0,3	-2,3
Avgår rörelseresultat från avvecklad verksamhet (Tyskland)	-	-1,0	-1,7
EBITA-resultat exkl. återbetalning	-9,9	24,0	75,6
Återbetalning av sjukförsäkringspremier	0,0	0,0	2,2
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-2,5	-0,7	-3,9
Rörelseresultat (EBIT) inkl. återbetalning	-12,4	23,3	73,9
Finansiella poster	-1,2	2,1	2,2
Resultat före skatt	-13,6	25,4	76,1

Utveckling inom rörelsesegmenten

QRIOS

People, Strategy, Tech

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

Intäkter

Intäkterna för QRIOS uppgick till 54 (61) MSEK, vilket är en minskning med 12 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Andelen rekryteringsintäkter uppgick under kvartalet till 18 (15) procent.

Resultat

EBITA-resultatet i QRIOS var -8,7 (4,2) MSEK och EBITA-marginalen var -16,2 (6,9) procent.

Kommentar

I QRIOS ingår några etablerade konsultbolag inom IT, Life Science och Engineering, ett par nystartade konsultbolag inom Teknik och Management Consulting samt våra HR-Tech bolag. Framåt kommer vi starta och förvärva fler QRIOS företag inom framför allt Tech och IT/Teknik-konsultverksamhet. Inom QRIOS äger ledningen av bolagen mindre andelar av sina respektive verksamheter för att skapa extra incitament till goda ekonomiska resultat.

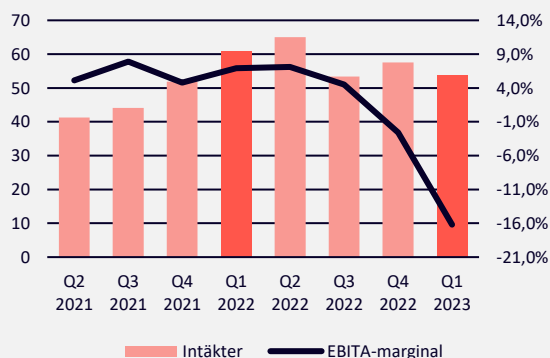
Under det första kvartalet minskade omsättningen för QRIOS med 12 procent från 61 MSEK till 54 MSEK. EBITA minskade från 4,2 MSEK till minus 8,7 MSEK. Orsakerna till resultatförsämringen beror på det rådande konjunkturläget samtidigt som QRIOS gjort organisatoriska investeringar för tillväxt. Då tillväxten avstannat har dessa investeringar belastat resultatet negativt. Under kvartalet har kraftfulla åtgärder vidtagits vilket gör att QRIOS nu är mer effektivt organiserade och rustade för rådande konjunktur. Under kvartalet har QRIOS tagit kostnader av engångskaraktär om 1,9 MSEK.

Vår bedömning är att marknadens behov av de tjänster QRIOS levererar är fortsatt stor. Möjligheterna med digitalisering är många och samtliga branscher behöver möta både nya strukturer och beteenden och vara snabbföränderliga – och där kan vi hjälpa till.

QRIOS andel av koncernens intäkter

10 %

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 190 (157) MSEK, vilket är en ökning med 21 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Andelen rekryteringsintäkter uppgick under kvartalet till 15 (15) procent.

Resultat

EBITA-resultatet i Poolia var 7,3 (11,1) MSEK och EBITA-marginalen var 3,8 (7,1) procent.

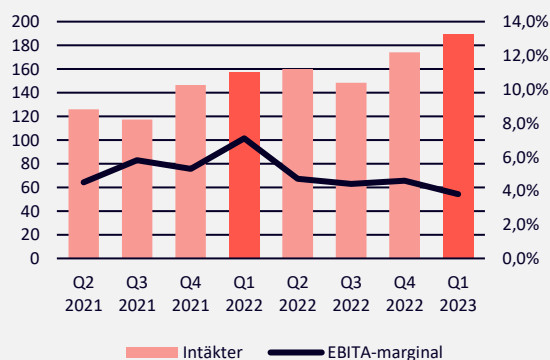
Kommentar

Poolia bedriver rekryterings- och konsultverksamhet och är specialiserat inom Finance, Office Professionals, Light Tech samt Executive Search och Interim Management. Omsättningen för Poolia har under kvartalet ökat med 21 procent till 190 MSEK från 157 MSEK. Poolias tillväxt är driven av en fortsatt satsning på försäljning och ett moderniserat varumärke samt att vi vid årsskiftet förvärvade Dreamwork som nu är en del av Poolia vilket bidrar till den positiva omsättningsutvecklingen. EBITA minskade under kvartalet från 11,1 MSEK (7,1%) till 7,3 MSEK (3,8%). Vi har vidtagit åtgärder för att minska kostnadsbasen framåt som ett led i att anpassa oss till den osäkerhet vi ser i marknaden just nu och säkerställa en god lönsamhet framåt.

Poolias andel av koncernens intäkter

36 %

Intäkter och lönsamhet per kvartal



UNIFLEX

People

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

Intäkter

Intäkterna för Uniflex uppgick till 288 (286) MSEK, vilket är en ökning med 1 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Resultat

EBITA-resultatet i Uniflex var 3,5 (9,0) MSEK och EBITA-marginalen var 1,2 (3,2) procent.

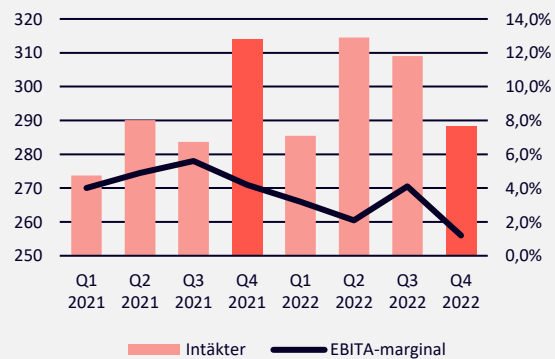
Kommentar

Uniflex arbetar med rekrytering och volymbemanning av personal inom logistik, produktion och kundservice. Bolaget verkar på en starkt konkurrensutsatt marknad. Uniflex driver ett flertal projekt i syfte att utveckla mer lönsamma affärer, parallellt som vi avvecklar olönsamma uppdrag. Uniflex har valt att avslutat samarbetet med ett antal större kunder som inte är beredda att betala enligt den kompetens och flexibilitet som vi tillhandahåller. Samtidigt har Uniflex framgångsrikt lyckats omförhandla flertalet avtal och gemensamt med kunderna utvecklat nya affärsmodeller som ger en bättre lönsamhet för båda parter. Parallellt fortgår arbetet med att under 2023 utveckla tjänster högre upp i värdekedjan som de närmsta åren kommer 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 första kvartalet ökade från 286 MSEK till 288 MSEK och EBITA minskade från 9,0 MSEK (3,2%), som under första kvartalet föregående år var förstärkt av ersättning för förhöjda sjukkostnader med 6,8 MSEK till 3,5 MSEK (1,2%).

Uniflex andel av koncernens intäkter

54 %

Intäkter och lönsamhet per kvartal



Koncernens utveckling

Januari – mars

Intäkter

Intäkterna för koncernens kvarvarande verksamheter ökade med 6 procent till 532 (504) MSEK. Den organiska tillväxten uppgick till 1 procent. Valutaeffekten har påverkat intäkterna positivt med 0,2 procent. Konsultuthyrning är det största tjänsteområdet. Andelen rekryteringsintäkter uppgår till 8 (7) procent.

Resultat

EBITA-resultatet, justerat för poster av engångskaraktär uppgående till -13,2 MSEK, uppgick till 3,3 (24,0) MSEK motsvarande en marginal om 0,6 (4,8) procent. Rörelseresultatet, justerat för ovan engångsposter, uppgick till 0,8 (23,3) MSEK. Koncernens finansnetto uppgick till -1,2 (2,1) MSEK. Resultatet före skatt, justerat för ovan engångsposter, uppgick till -0,4 (25,4) MSEK. Skattekostnaden i koncernen uppgick till 1,8 (-5,7) MSEK. Resultat från avvecklad verksamhet uppgick till 0,0 (1,0) MSEK.

Likviditet och finansiering

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 mars 2023 till 55,8 (106,9) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten

uppgick under perioden till -5,4 (12,0) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -32,4 (-21,4) MSEK, där merparten avser det förvärv av Dreamwork Scandinavia AB som gjorts under perioden. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -7,6 (-5,9) MSEK och avser amortering av leasingskuld. Soliditeten uppgick per den 31 mars 2023 till 32,8 (36,1) procent.

I koncernens svenska del finns en gemensam cash pool och en beviljad checkkredit på 40 (40) MSEK, vilken per den 31 mars 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 52,0 (36,5) 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 mars 2023 fanns totalt 48 175 730 aktier utgivna, fördelat på 10 864 300 A-aktier och 37 311 430 B-aktier. Balansdagskursen var 10,28 (18,75) SEK. Under perioden har 2 722 468 B-aktier omsatts till ett belopp om 31,0 MSEK.

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

Per den 31 mars 2023 uppgår det totala antalet aktier i bolaget till 48 175 730, varav 10 864 300 aktier av serie A med en (1) röst vardera och 37 311 430 aktier av serie B med en femtedels (1/5) röst vardera. Det totala antalet röster i bolaget uppgår till 18 326 586.

Utdelningspolicy och utdelning

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

För räkenskapsåret 2022 uppgår koncernens resultat efter skatt till 61,0 (80,5) MSEK. Styrelsen har föreslagit årsstämman en utdelning på 0,50 (1,00) SEK per aktie vilket ger ett belopp om 24,1 (47,1) MSEK, cirka 40 (59) procent av koncernens resultat efter skatt. PION Groups soliditet uppgår efter föreslagen utdelning till cirka 30 procent. Beslut om utdelning kommer att fattas på årsstämman den 27 april 2023.

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 3 100 personer (3 012). Per den 31 mars 2023 uppgick antalet anställda till 3 918 personer (4 183).

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 moderbolagets kostnader fördelas ut på rörelsesegmenten. Omsättningen under perioden uppgick till 4,1 (3,3) MSEK och resultatet efter finansiella poster till -8,9 (0,1) 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. Erhållna utdelningar från dotterbolag under perioden uppgår till 1,1 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 31 mars 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.

En preliminär förvärvsanalys 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 kommer att ledas av Anna Bäcklin, hon har en gedigen bakgrund inom tech och kommer närmast från Softhouse Nordic AB, som kommer att ingå 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 har styrelsen beslutat att inleda en rekryteringsprocess för ny vd samt entlediga Jan Bengtsson från posten som verkställande direktör.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Finansiell information i sammandrag

Koncernens totalresultat

	2023	2022	2022
<i>Belopp i MSEK</i>	<i>jan-mar</i>	<i>jan-mar</i>	<i>jan-dec</i>
Rörelsens intäkter	531,7	503,7	2 086,0
Rörelsens kostnader			
Personalkostnader	-516,1	-460,0	-1 928,8
Återbetalning av sjukförsäkringspremier	-	-	2,2
Övriga kostnader	-18,5	-14,5	-59,7
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-7,0	-5,2	-21,9
Resultat före avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)	-9,9	24,0	77,8
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-2,5	-0,7	-3,9
Rörelseresultat (EBIT)	-12,4	23,3	73,9
Finansiella intäkter	0,2	2,5	4,3
Finansiella kostnader	-1,4	-0,4	-2,1
Resultat före skatt	-13,6	25,4	76,1
Skatt	1,8	-5,7	-16,7
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	-11,8	19,8	59,5
Resultat från avvecklad verksamhet	-	1,0	1,5
Periodens resultat	-11,8	20,8	61,0
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som kommer att omföras till resultatet</i>			
Omräkningsdifferenser	0,8	-0,2	-3,6
Summa totalresultat för perioden	-11,0	20,6	57,4
Periodens resultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-11,3	20,6	60,9
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,5	0,2	0,1
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK			
Från kvarvarande verksamheter	-0,24	0,42	1,26
Från avvecklad verksamhet	0,00	0,02	0,03
Totalt resultat per aktie	-0,24	0,44	1,29
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-10,5	20,4	57,3
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,5	0,2	0,1
 EBITA-marginal, %	 -1,9	 4,8	 3,7
Rörelsemarginal, %	-2,3	4,6	3,5
Vinstmarginal, %	-2,6	5,0	3,7
 EBITA-marginal, justerad för engångspost, %	 -1,9	 4,8	 3,6
Rörelsemarginal, justerad för engångspost, %	-2,3	4,6	3,4
Vinstmarginal, justerad för engångspost, %	-2,6	5,0	3,5

Koncernens balansräkning

Belopp i MSEK

	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	56,3	33,5	33,5
Kundrelationer	26,7	0,5	0,3
Programvara	14,7	17,8	15,3
Nyttjanderättstillgångar	47,9	36,7	37,7
Övriga materiella anläggningstillgångar	1,4	2,7	1,5
Andelar i intresseföretag	4,0	-	-
Uppskjutna skattefordringar	4,9	3,6	3,5
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	506,1	476,2	486,9
Likvida medel	55,8	106,9	101,3
Summa tillgångar	717,7	678,0	680,1
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	234,0	243,0	232,5
Innehav utan bestämmande inflytande	1,0	1,5	1,5
Totalt eget kapital	235,1	244,5	234,1
Långfristiga skulder			
Långfristig leasingskuld	21,5	13,9	16,9
Kortfristiga skulder			
Kortfristig leasingskuld	21,8	19,1	17,3
Övriga kortfristiga skulder	439,3	400,5	411,8
Summa eget kapital och skulder	717,7	678,0	680,1

Koncernens kassaflödesanalys

	2023	2022	2022
	jan-mar	Jan-mar	jan-dec
Belopp i MSEK			
Rörelseresultat – kvarvarande verksamheter	-12,4	25,4	73,9
Rörelseresultat – avvecklade verksamheter	-	1,0	1,7
Justeringsposter	8,3	6,6	28,6
Betald skatt	-19,0	-20,1	-18,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-23,1	12,9	86,2
Ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar	31,0	-5,8	-24,9
Ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga skulder	-13,3	4,9	7,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5,4	12,0	68,9
Investeringar i anläggningstillgångar	-0,1	-0,2	-1,9
Förvärv av verksamheter – netto	-31,9	-21,2	-21,2
Avyttring av verksamheter - netto	0,0	0,0	3,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-32,4	-21,4	-19,3
Utdelning till aktieägarna	0,0	0,0	-47,1
Amorteringar av leasingskuld	-7,6	-5,9	-24,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7,6	-5,9	-71,7
Periodens kassaflöde	-45,4	-15,3	-22,1
Likvida medel vid periodens början	101,3	121,7	121,7
Kursdifferens i likvida medel	-0,1	0,5	1,7
Likvida medel vid periodens slut	55,8	106,9	101,3
Likvida medel inkluderade i tillgångar som innehas för försäljning	-	-	-
Likvida medel vid periodens slut i kvarvarande verksamheter	101,3	106,9	101,3
Kassaflöde från avvecklad verksamhet ingår med:	-	-0,3	5,1

Förändring i koncernens eget kapital

	2023	2022	2022
	jan-mar	jan-mar	Jan-dec
Belopp i MSEK			
Belopp vid periodens ingång	232,5	212,7	212,7
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	-10,5	20,4	57,3
Nyemission	12,0	9,6	9,6
Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid förvärv av dotterbolag	-	0,3	0,3
Förskjutning till minoritet vid aktieägartillskott	-	-0,3	-0,3
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-47,1
Belopp vid periodens utgång hänförligt till moderbolagets aktieägare	234,0	242,7	232,5
Innehav utan bestämmande inflytande	1,0	1,5	1,5
Totalt eget kapital vid periodens utgång	235,1	244,2	234,1

Moderbolagets resultaträkning

	2023	2022	2022
<i>Belopp i MSEK</i>	<i>jan-mar</i>	<i>jan-mar</i>	<i>jan-dec</i>
Rörelsens intäkter	4,1	3,3	14,0
Rörelsens kostnader			
Personalkostnader	-12,1	-2,1	-8,6
Återbetalning av sjukförsäkringspremier	-	-	2,2
Övriga kostnader	-2,3	-1,4	-7,5
Rörelseresultat	-10,2	-0,1	0,1
Finansiella intäkter	1,4	0,2	82,6
Finansiella kostnader	-0,1	-0,1	-0,3
Resultat efter finansiella poster	-8,9	0,1	82,3
Koncernbidrag	0,0	0,0	32,1
Skatt	2,0	0,0	-7,0
Periodens resultat	-6,9	0,1	107,4
Summa totalresultat för perioden	-6,9	0,1	107,4

Moderbolagets balansräkning

<i>Belopp i MSEK</i>	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Tillgångar			
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	9,0	4,9	6,3
Fordringar hos koncernföretag	21,7	24,5	24,1
Likvida medel	34,9	1,0	76,5
Summa tillgångar	207,8	139,6	193,8
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	151,7	86,3	146,6
Skulder till koncernföretag	35,1	46,1	30,0
Övriga kortfristiga skulder	21,0	7,2	17,2
Summa eget kapital och skulder	207,8	139,6	193,8

Koncernens nyckeltal – Kvartalsöversikt

	2023	2022	2022	2022	2022	2021	2021	2021
	jan-mar	okt-dec	jul-sep	apr-jun	jan-mar	okt-dec	jul-sep	apr-jun
Rörelsens intäkter ¹	531,7	531,9	510,8	539,6	503,7	512,3	445,2	457,1
Tillväxt ¹ , %	5,6	3,8	14,7	18,0	20,9	32,0	38,6	42,2
EBITA-marginal ^{1,4} , %	-1,9	2,3	4,4	3,5	4,8	4,5	5,8	4,8
Rörelsemarginal ^{1,4} , %	-2,3	2,1	4,2	3,3	4,6	4,5	5,8	4,7
Vinstmarginal ^{1,4} , %	-2,6	2,1	4,3	3,1	5,0	4,5	5,8	4,6
Avkastning på sysselsatt kapital ^{1,2,4} , %	15,5	30,5	35,6	36,8	42,2	39,3	33,5	23,3
Avkastning på totalt kapital ^{1,2,4} , %	5,9	11,7	13,6	13,9	15,9	14,5	12,5	9,0
Avkastning på eget kapital ^{1,3,4} , %	12,5	26,7	31,4	32,4	38,0	36,0	31,3	21,3
Soliditet, %	32,8	34,4	34,2	30,2	36,1	33,5	31,6	28,0
Andel riskbärande kapital, %	32,8	34,4	34,2	30,2	36,1	33,5	31,6	28,0
Antal årsanställda, genomsnitt ¹	3 100	3 222	3 514	3 074	3 012	3 166	3 091	2 855
Intäkt per anställd ¹ , TSEK	172	165	145	176	167	162	144	160
Antal aktier, genomsnitt, (000)	48 153	47 139	47 139	47 139	46 972	46 637	46 637	46 637
Antal aktier, utestående, (000)	48 176	47 139	47 139	47 139	47 139	46 637	46 637	46 637
Resultat per aktie före utspädning ³ , SEK	-0,24	0,17	0,48	0,20	0,44	0,69	0,46	0,36
Eget kapital per aktie, SEK	4,88	4,97	4,80	4,42	5,19	4,58	3,89	3,43
Kassaflöde per aktie, SEK	-0,11	0,73	0,46	0,01	0,25	1,07	0,31	0,55
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	10,28	11,76	11,14	12,40	18,75	17,90	12,70	10,35

¹ Justerat för avvecklad verksamhet.

² Rullande 12 månader.

³ Ingen utspädningseffekt föreligger.

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

Koncernens nyckeltal – Årsöversikt

	2023	2022	2022
	jan-mar	jan-mar	Jan-dec
EBITA-marginal ² , %	-1,9	4,8	3,7
Rörelsemarginal ² , %	-2,3	4,6	3,5
Vinstmarginal ² , %	-2,6	5,0	3,6
Resultat per aktie före utspädning ¹ , SEK	-0,24	0,44	1,29
Eget kapital per aktie, SEK	4,88	5,19	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-mar 2023</i>	<i>QRIOS</i>	<i>Poolia</i>	<i>Uniflex</i>	<i>Koncernen</i>
Rörelsens intäkter				
Konsultintäkter	44	160	285	489
Rekrytering	10	29	3	42
Summa rörelsens intäkter	54	190	288	532
Tidpunkt för intäktsredovisning				
Prestationsåtagande uppfylls vid en viss tidpunkt	10	28	-	38
Prestationsåtagande uppfylls över tid	44	161	288	493
Summa	54	190	288	532

Belopp i MSEK

<i>Jan-mar 2022</i>	<i>QRIOS</i>	<i>Poolia</i>	<i>Uniflex</i>	<i>Koncernen</i>
Rörelsens intäkter				
Konsultintäkter	52	134	283	469
Rekrytering	9	24	2	35
Summa rörelsens intäkter	61	158	285	504
Tidpunkt för intäktsredovisning				
Prestationsåtagande uppfylls vid en viss tidpunkt	9	22	-	31
Prestationsåtagande uppfylls över tid	52	136	285	473
Summa	61	158	285	504

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 22,8 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 kvartalet till ca 35 MSEK. Rörelseresultatet från den förvärvade verksamheten uppgår under det första kvartalet till ca 1,5 MSEK. Rörelsen inom Dreamwork redovisas inom segment Poolia. Nedan presenteras en preliminär förvärvsanalys.

Verkligt värde av överförd ersättning (TSEK)	Redovisade värden vid förvärvstidpunkten	Justering till verkligt värde	Verkligt värde
Belopp som reglerats kontant			35 500
Emitterade aktier			12 000
Summa verkligt värde av överförd ersättning			47 500
Redovisade belopp på identifierbara tillgångar och skulder			
Kundrelationer	0	27 800	27 800
Övriga anläggningstillgångar	137		137
Nyttjanderättstillgångar	0	3 124	3 124
Kortfristiga fordringar	28 127		28 127
Uppskjuten skatteskuld	0	-5 727	-5 727
Likvida medel	7 596		7 596
Leasingskulder	0	-3 124	-3 124
Kortfristiga skulder	-33 197		-33 197
Summa identifierbara nettotillgångar	2 663	22 073	24 736
Goodwill			22 764
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.

Nettoskuldsättningsgrad

Räntebärande skulder minus finansiella räntebärande tillgångar dividerat med EBITA senaste 12 månaderna.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av rörelsens intäkter.

Soliditet

Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande i procent av summa tillgångar.

Sysselsatt kapital

Summa tillgångar minskad med icke räntebärande skulder inklusive avsättningar för skatter.

Vinstmarginal

Resultat före skatt i procent av rörelsens intäkter.

Kassaflöde per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning.

Rörelseresultat/EBIT

Rörelsens intäkter minskat med rörelsens kostnader.

EBITA

Resultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar.

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-juni 2023

25 juli 2023

Delårsrapport januari-september 2023

8 november 2023

Bokslutskommuniké 2023

februari 2024

Årsmöte kommer att hållas den 27 april 2023 klockan 16.00 på bolagets huvudkontor, Torsgatan 11 i Stockholm.

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten för perioden januari-mars 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 27 april 2023

Lars Kry

Styrelseordförande

Martin Hansson
Styrelseledamot

Annette Brodin Rampe
Styrelseledamot

Nils Carlsson
Styrelseledamot

Mats Kullenberg
Vd och koncernchef

Jennie Sinclair
Styrelseledamot

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

Informationen i denna delårsrapport är sådan information som PION Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 27 april 2023 klockan 14.30 (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