

## Fortsatt stark bemanningstillväxt för Lernia men lägre resultat för koncernen

	Tredje kvartalet 2016	Tredje kvartalet 2015	Delårsperioden 2016	Delårsperioden 2015
> Rörelsens intäkter (mkr):	698	736	2 310	2 234
> Rörelseresultat (mkr):	11	21	25	89
> Rörelsemarginal (%):	1,6	3,0	1,1	4,0
> Resultat före skatt (mkr):	11	22	24	89
> Avkastning på eget kapital (%; rullande 12 mån)	7,9	19,2	7,9	19,2
> Soliditet (%):	37	40	37	40

### VD HAR ORDET

Intäkterna har ökat för delårsperioden men minskat under tredje kvartalet jämfört med motsvarande perioder 2015. Bemanningsverksamheten växer medan intäkterna har minskat inom utbildningsverksamheten under delårsperioden. Rörelseresultatet har försämrats jämfört med 2015. Försämringen är hänförlig till utbildningssegmentet och beror främst på försenade upphandlingar från den offentliga sektorn samt att antalet anvisade deltagare till de utbildningar som pågår är låga. Lernia befinner sig i en tillfällig resultatmässig svacka, främst orsakad av otydliga och komplexa marknadsförutsättningar på marknaden för offentligt upphandlad utbildning. De negativa effekterna av denna svacka fortsätter att påverka Lernias resultat. Vi arbetar aktivt med intäktsökande aktiviteter, kostnadskontroll och effektivisering för att säkerställa att vi når upp till ägarens krav på ekonomiska resultat kombinerat med hållbart företagande och framtida värdetillväxt.



Lernias utbildningsverksamhet har under en längre period haft stora utmaningar inom region Stockholm till följd av upphandlingssituationen i Stockholms stad och de kraftigt minskade volymer den medfört. Vi har arbetat intensivt för att hitta möjliga sätt att fortsätta bedriva vuxenutbildning i Stockholms stad samtidigt som vi har haft ett stort fokus på att så långt som möjligt trygga våra medarbetares anställningar i samband med nödvändiga omstruktureringar. Som ett led i detta har vi valt att överlåta delar av Lernias Komvux- och SFI-verksamhet i Stockholms stad till ABF Stockholm, en seriös aktör med hög kvalitet, nöjda medarbetare och som med sund affärsetik bidrar till jämvikt på marknaden. Avtalet tecknades i september och överlåtelsen genomförs under fjärde kvartalet. Det kommer att beröra ungefär 60 personer.

Lernia är fortsatt störst på marknaden inom bemanning av yrkesarbetande konsulter\*. Under tredje kvartalet har vi bland mycket annat tecknat nytt ramavtal med PostNord. Lernias bemanningsverksamhet är fortsatt stor inom fordonsindustrin men vi växer även inom stålindustrin samt lager och logistik. Trots en högkonjunktur har Lernia tomma utbildningsplatser även inom bristyrken samtidigt som kunder inom t ex industrin har stora behov av människor med de efterfrågade kompetenserna. Detta är en problematik som Lernia i nära samverkan med näringsliv, kommuner och Arbetsförmedlingen har alla möjligheter att skapa fler lösningar för. Ett samarbete mellan Lernia, Göteborgs stad och Arbetsförmedlingen gällande montörsutbildning för fordonsindustrin i Väst är ett av många lokala exempel på hur vi tillsammans löser kompetensförsörjningen och skapar en mer konkurrenskraftig arbetsmarknad där alla är vinnare.

Som en av Sveriges större arbetsgivare har vi kunskapen om vilka kompetenser som efterfrågas - idag och imorgon. I det gynnsamma ekonomiska läge som vårt land befinner sig i kombinerat med många nyanlända ska Lernia fortsätta att vara vägen in i arbetslivet för människor och försörja arbetsgivare med kompetens, i än högre grad än idag, för att säkerställa att Sverige fortsatt står sig i den globala konkurrensen.

Stockholm den 27 oktober

Helena Skåntorp  
Koncernchef och vd för Lernia

\* Enligt Almega Bemanningsföretagens senaste officiella statistik

## DET HÄR ÄR LERNIA

Lernia är en av Sveriges ledande kompetenspartners inom utbildning, bemanning och omställning. Vi utvecklar människors kompetens och matchar dem till jobb i arbetslivets alla skeden. Samtidigt stärker vi företags och organisationers konkurrenskraft och förmåga att möta arbetsmarknadens skiftande utmaningar. På så sätt är vi med och bidrar till ett mer konkurrenskraftigt näringsliv och en mer effektiv arbetsmarknad, där fler människor kommer i egenförsörjning. Tillsammans formar vi en bättre framtid och ett mer hållbart samhälle.

## VÄRDERINGAR

### Vi är pålitliga

På Lernia tar var och en ansvar för sin del, samtidigt som vi alla samarbetar för företagets och kundens bästa. Det vi lovar, det levererar vi, i tid och med rätt kvalitet. Vi är ärliga, öppna och tål genomlysning, därför är vi pålitliga.

### Vi är affärsmässiga

Vi skapar värde för våra kunder, medarbetare, ägare och för samhället genom att visa konkreta resultat och verka långsiktigt. Eftersom vi arbetar flexibelt, innovativt och effektivt bygger vi ett starkt och lönsamt Lernia. Det gör oss och våra kunder konkurrenskraftiga.

### Vi är lika och unika

Vi vet att mångfald bidrar till framgång, därför värdesätter vi varandras olikheter och tar vara på människors skilda kompetenser. När vi och andra växer känner vi stolthet – det är det som vårt engagemang handlar om.



## VISION

Att leverera Sveriges mest värdeskapande tjänster genom rätt kompetens för kunder och individer. Lernia bygger människor – människor bygger framtiden!

## AFFÄRSIDÉ

Lernias affärsidé är att utveckla och matcha människors kompetens mot arbetsmarknadens behov. Med vårt breda tjänsteutbud arbetar vi med kompetensbehov över hela arbetsmarknaden.

## ÄGARMÅL 2016

Kapitalstruktur:

Soliditeten ska vara mellan 30-50 % med ett riktvärde om 40 %.

Lönsamhet:

Avkastning på eget kapital ska uppgå till minst 20 %.

Utdelning:

Ordinarie utdelning ska uppgå till lägst 50 % av Årets resultat. Beslut om utdelning ska beakta bolagets kapitalstruktur och framtida kapitalbehov.

## HÅLLBARHET

Hållbarhetsområde	Definition	Mål 2016	Utfall 2015
Egenförsörjning	Lernia bidrar till en hållbar samhällsutveckling, där fler individer kommer i egenförsörjning. Det skapar värde för våra kunder, deltagare, medarbetare och samhället i stort.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Andel i Lernias omställningsprogram som får nytt arbete efter insatserna: 75 %</li> <li>Andel i Lernias yrkeshögskoleprogram som har sysselsättning 6 mån efter insatser: &gt;90 %</li> <li>Andel i Lernias Stöd och matchnings-program som har sysselsättning 120 dagar efter insatser: &gt;15 %</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>80 %</li> <li>91 %</li> <li>14 %</li> </ul>
Affärsetik	Lernia agerar med ett hållbart affärsetiskt förhållningssätt som tål full genomlysning. Det säkrar vår långsiktiga verksamhet.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Antal korruptionsincidenter: 0 st</li> <li>Andel medarbetare som har kunskap om Lernias uppförandekod: 85 %</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>0 stycken</li> <li>83 %</li> </ul>
Mångfald	Lernia verkar för en ökad mångfald genom att värdesätta människors olikheter och skilda kompetenser. Det bidrar till en mer hållbar utveckling för såväl oss själva som för vår omvärld.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Andelen av det minst representerade könet: ska inte understiga 40 %</li> <li>Kvinnors lön i andel av männens lön: inga oskäligena skillnader.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Totalt 36 % kvinnor</li> <li>Per yrkeskategori: <ul style="list-style-type: none"> <li>Bemanningskonsulter: 28 % kvinnor</li> <li>Chefer: 45 % kvinnor</li> <li>Utbildningskonsulter: 53 % kvinnor</li> <li>Övr. tjänstemän: 68 % kvinnor</li> </ul> </li> <li>Kvinnors lön i andel av männens: 96 %</li> </ul>

## EKONOMISK ÖVERSIKT KONCERN

Belopp i mkr	2016	2015	2016	2015	2015 Helår
	juli-sep	juli-sep	jan-sep	jan-sep	
Intäkter	698	736	2 310	2 234	3 030
Rörelseresultat	11	21	25	89	106
Rörelsemarginal	1,6%	3,0%	1,1%	4,0%	3,5%

## KONCERNENS FINANSIELLA RESULTAT OCH STÄLLNING

Koncernens intäkter för tredje kvartalet minskade med 5,1 procent till 698 (736) mkr. Minskningen är direkt hänförlig till utbildningssegmentet. Koncernens intäkter ökade med 3,4 procent till 2 310 (2 234) mkr för delårsperioden. Intäktsökningen under delårsperioden beror främst på ökad efterfrågan på bemanningstjänster. Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 11 (21) mkr, medan resultatet för delårsperioden uppgick till 25 (89) mkr. Det försämrade resultatet beror på många avslut av befintliga utbildningar, tagna etableringskostnader inom nya vunna affärer samt lägre deltagarvolymen inom utbildning. Resultateffekten för tilläggsfaktureringen under delårsperioden som avser tidigare år är 1 mkr jämfört med 12 mkr föregående delårsperiod.

Resultatet efter skatt för tredje kvartalet uppgick till 8 (17) mkr. Totalresultatet för tredje kvartalet har påverkats av förmånsbestämda pensioner enligt IAS 19 med netto -1 (3) mkr. Resultatet efter skatt för delårsperioden uppgick till 19 (69) mkr. Totalresultatet för delårsperioden har påverkats av förmånsbestämda pensioner enligt IAS 19 med netto -9 (20) mkr.

## SEGMENTREDOVISNING

Koncernens verksamhet består av två segment:

**Bemanning** – erbjuder rekrytering och uthyrning av yrkesarbetare och tjänstemän i flertalet branscher över hela landet och genomför omställningsaffärer inom divisionerna Bemanning Yrkesarbetare, Bemanning Tjänstemän och Karriärväxling.

**Utbildning** – utbildar vuxna tillsammans med Arbetsförmedlingen, kommuner, företag och yrkeshögskola inom divisionerna Arbetsmarknadstjänster samt Vuxenutbildning.

Divisionerna Bemanning Tjänstemän och Karriärväxling är tillväxtområden och utgör en mindre del av de totala intäkterna för koncernen och säredovisas inte som enskilda segment enligt IFRS 8 utan ingår tillsammans med division Bemanning Yrkesarbetare i segmentet Bemanning, på samma sätt som föregående år. Utbildning inkluderar divisionerna Arbetsmarknadstjänster och Vuxenutbildning, vilka bedöms utgöra enskilda rörelsesegment, men mot bakgrund av deras likartade verksamheter, kunder och nivån på långsiktiga marginaler har de slagits samman och presenteras som ett segment. Således ingår de i segment Utbildning på samma sätt som föregående år.

## EKONOMISK ÖVERSIKT SEGMENT BEMANNING

Belopp i mkr	2016	2015	2016	2015	2015 Helår
	juli-sep	juli-sep	jan-sep	jan-sep	
Intäkter	511	507	1 601	1 421	1 937
Rörelseresultat	27	24	49	47	53
Rörelsemarginal	5,4%	4,7%	3,1%	3,3%	2,8%

## SEGMENT BEMANNING

Intäkterna för tredje kvartalet uppgick till 511 (507 mkr) vilket är en ökning med 1 procent jämfört med samma period föregående år. En stark konjunktur och hög efterfrågan på arbetskraft från företag inom industrisektorerna ligger bakom siffrorna, där svensk fordonsindustri fortsatt var en av de viktiga kundgrupperna för Lernias bemanningsverksamhet. Lager och logistik var den starkast växande delmarknaden för bemanningsverksamheten under tredje kvartalet och växte med drygt 40 procent jämfört med föregående år samtidigt som intäkterna inom Lernias omställningsverksamhet minskade. Genom utveckling och nya tjänstepaketeringar för lager och logistik samt riktade säljinsatser har bland annat ett nytt ramavtal med PostNord tecknats.

Den långsiktiga målsättningen att öka uthyrningen av tjänstemän fortsatte även under tredje kvartalet och intäkterna växte med 35 procent jämfört med samma period föregående år. En ökad efterfrågan av produktionsnära tjänstemän från Lernias befintliga kunder inom industrisegmentet är en bidragande faktor. Utöver det har fokus legat på att förbättra och effektivisera leveransförmågan inom området tjänstemän, vilket har gett positiva resultat. En annan viktig drivkraft i arbetet har även varit att nå nya kandidatgrupper samt att öka mångfalden bland våra konsulter.

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 27 (24) mkr, en ökning med 3 mkr jämfört med samma period föregående år. Resultatförbättringen beror delvis på fler uthyrda tjänstemannakonsulter samt att prisjusteringar i avtal delvis har kompenserat för ökade kostnader i samband med höjda arbetsgivaravgifter för yngre konsulter. Trots ökade kostnader för högre arbetsgivaravgifter ligger tredje kvartalets rörelseresultat i paritet med föregående år då rörelseresultatet påverkades av engångskostnader (5 mkr) avseende semesterskulder.

Intäkterna för delårsperioden uppgick till 1 601 mkr (1 421 mkr), vilket är en ökning med 13 procent jämfört med samma period föregående år. Ökningen är framförallt hänförlig till årets första två kvartal med en ökande efterfrågan från de större kunderna inom fordonsindustrin. Ökade arbetsgivaravgifter har delvis kompenserats i avtal. Ett utökat samarbete med koncernens utbildningssegment är fortsatt i fokus. Genom att utveckla rekryteringsprocesser, bredda kandidatbasen, målgruppsanpassa säljinsatser och använda digitala säljkanaler och nätverk som nått ut till nya kandidater har intäkterna utvecklats positivt.

Rörelseresultatet för delårsperioden uppgick till 49 (47) mkr, en förbättring med 2 mkr. Orsaken till det bättre resultatet är huvudsakligen en fortsatt satsning på att stärka den långsiktiga leveransförmågan av konsulter till Lernias olika kundsegment. Lernias omställningsverksamhet, som har sin huvudsakliga affär på TSL-marknaden, går något sämre än föregående år vilket är en naturlig följd av rådande högkonjunktur, med minskade omställningsuppdrag som följd.

Lernia har ytterligare stärkt sig som marknadsledare i Sverige inom yrkesarbetande konsulter (blue collar) med en marknadsandel på 16,3 (16,0) procent enligt Almega Bemanningföretagens officiella statistik presenterad i Topp 25-listan. Totalt var Lernia med en marknadsandel på 8,4 (7,9) procent fortsatt det fjärde största bemanningföretaget på den svenska marknaden, med en förstärkt marknadsandel mot tidigare kvartal.

För omställningsverksamheten har fokus under delårsperioden varit att bibehålla företagets marknadsandel inom valda geografiska områden. Den vikande trenden på TSL-marknaden under året har medfört en anpassning av omställningsverksamheten utifrån förändrade marknadsförutsättningar. Målsättningen är att skapa en flexibel och effektiv driftsorganisation genom att i högre grad fokusera på omställningstjänster utanför TSL-marknaden. Lernia var under det tredje kvartalet den femte största leverantören inom TSL med en marknadsandel om 8,4 (11,3) procent. Andelen deltagare som fick ny sysselsättning uppgick för tredje kvartalet till 73 (66) procent.

**EKONOMISK ÖVERSIKT SEGMENT UTBILDNING**

Belopp i mkr	2016	2015	2016	2015	2015
	juli-sep	juli-sep	jan-sep	jan-sep	Helår
Intäkter	191	232	723	822	1 108
Rörelseresultat	-16	9	-15	79	103
Rörelsemarginal	-8,1%	4,0%	-2,0%	9,6%	9,3%

**SEGMENT UTBILDNING**

Intäkterna för tredje kvartalet uppgick till 191 (232) mkr, vilket är 18 procent lägre än samma period föregående år. För tredje kvartalet uppgick rörelseresultatet till -16 (9) mkr, vilket är 25 mkr lägre än föregående år. Intäkterna för delårsperioden uppgick till 723 (822) mkr, vilket är 12 procent lägre än föregående år. Intäkterna föregående år har påverkats positivt med 12 mkr avseende retroaktiv fakturering. Delårsperiodens retroaktiva fakturering uppgick till 1 mkr. Rörelseresultatet för delårsperioden uppgick till -15 mkr jämfört med 79 mkr motsvarande period föregående år.

Såväl de lägre intäkterna som det lägre resultatet är huvudsakligen effekter av att flertalet nya upphandlingar från den offentliga sektorn försenats kraftigt. Samtidigt är volymerna på befintliga uppdrag historiskt låga och resultatvecklingen inom delar av Vuxenutbildning är svag. Inom Arbetsmarknadstjänster är flertalet nya avtal dessutom i uppstartsfas och anvisningen av deltagare sker i låg omfattning trots att efterfrågan på arbetskraft inom de specifika utbildningsområdena såsom industriteknik är stor.

Arbetsmarknadstjänster har under tredje kvartalet haft fortsatt fokus på arbetet med anbud samt att informera kunderna om vikten av att planerade upphandlingar äger rum samt att få fler deltagare i utbildningar. Detta då vi ser ett ökat behov av arbetsmarknadsutbildningar för att motverka glappet mellan arbetslöshet och anställningsbarhet, specifikt inom bristyrken. Lernias unika position på marknaden gör att vi har ett tätt samarbete med näringslivet och kan identifiera konkreta rekryteringsbehov och på så sätt få fler människor i jobb.

Lernia har under tredje kvartalet slutit ett avtal om att överlåta delar av utbildningsverksamheten inom Komvux och SFI i Stockholms stad till ABF Stockholm. Överlåtelse sker som verksamhetsövergång vilket innebär att berörda medarbetare har fått ett erbjudande om anställning hos ABF Stockholm. Detta säkerställer en hållbar leverans av Komvux och SFI av en seriös och långsiktig aktör. Avtalet som kommer att beröra ungefär 60 personer tecknades i september och överlåtelsen genomförs under fjärde kvartalet.

Inom Vuxenutbildning ser vi fortsatt ökade volymer i vård- och omsorgsutbildningsföretaget SweJa Kunskapscenter som integrerades under andra halvåret föregående år samt i Yrkehögskoleverksamheten som startat flera nya utbildningar under året. Andra delar visar på minskade volymer delvis på grund av avvecklade verksamheter. För att parera det försämrade resultatet för segment Utbildning sker ett intensivt arbete med dimensionering och besparingar i syfte att minska kostnaderna och säkerställa en hållbar, effektiv leverans med fortsatt god kvalitet.

**SKATT**

Från och med 2016 ingår även SweJa Kunskapscenter AB, tillsammans med övriga dotterbolag, i skatterättslig kommission med moderbolaget. Aktuell skattekostnad uppgick till 3 mkr för tredje kvartalet respektive till 5 mkr för delårsperioden. Någon aktuell skattekostnad uppkom inte varken för tredje kvartalet eller delårsperioden föregående år då ackumulerade skattemässiga underskottsavdrag kunde nyttjas.

**FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET**

Balansomslutningen uppgick per den 30 september 2016 till 1 074 (994) mkr. Eget kapital uppgick per samma datum till 398 (396) mkr, vilket ger en soliditet på 37 (40) procent. Disponibel likviditet uppgick till 90 (87) mkr, checkräkningskredit hade nyttjats till 105 (0) mkr. Checkräkningskredit kan nyttjas upp till 200 mkr. Spärrade medel avseende pensionsåtaganden uppgår till 19 (19) mkr. Det har inte skett några förändringar i ställda säkerheter eller eventalförpliktelser under tredje kvartalet 2016. Utdelning om 50 (235) mkr har betalats ut till ägaren under andra kvartalet.

**KASSAFLÖDE**

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för tredje kvartalet till 89 (20) mkr och för delårsperioden till -61 (17) mkr. Skillnaden mellan åren för delårsperioden är hänförlig till högre kapitalbinding i kundfordringar samt ett lägre resultat per den 30 september 2016.

Under delårsperioden har kassaflödet från finansieringsverksamheten påverkats negativt av utdelning om 50 (235) mkr till ägaren medan nyttjad checkräkningskredit har genererat positivt kassaflöde om 105 (0) mkr.

**INVESTERING**

Investeringarna uppgick för tredje kvartalet till 10 (16) mkr, varav 2 (1) mkr avsåg övriga maskiner och inventarier, 2 (0) mkr förbättringsutgifter på annans fastighet, 6 (6) mkr immateriella tillgångar och 0 (9) mkr avsåg förvärv av dotterbolag.

Investeringarna uppgick för delårsperioden till 41 (31) mkr, varav 11 (2) mkr avsåg övriga maskiner och inventarier, 8 (1) mkr förbättringsutgifter på annans fastighet, 22 (19) mkr immateriella tillgångar och 0 (9) avsåg förvärv av dotterbolag.

Investeringar i immateriella tillgångar avsåg främst utveckling av deltagarhanteringssystem och kommunikationsplattform.

**ÖVERSIKT MEDARBETARE**

	2016	2015	2016	2015	2015
	juli-sep	juli-sep	jan-sep	jan-sep	Helår
Medelantal					
heltidstjänster	5 258	5 141	5 039	4 961	4 680
Antal					
heltidstjänster	5 024	5 169	5 024	5 169	4 494

**MEDARBETARE**

Medelantalet heltidstjänster i koncernen uppgick för tredje kvartalet till 5 258 (5 141) vilket är en ökning med 117 heltidstjänster jämfört med motsvarande period föregående år. För delårsperioden uppgick medelantalet heltidstjänster till 5 039 (4 961) vilket är en ökning med 78 heltidstjänster jämfört med motsvarande period föregående år.

Jämfört med utgången av 2015 har antalet heltidstjänster per den 30 september 2016 ökat med 530, från 4 494 till 5 024. Ökningen i antal anställda är i allt väsentligt hänförlig till konsulter i uppdrag inom bemanningsverksamheten.

**MODERBOLAGET**

I moderbolaget ingår koncernens affärsledning, juridik- och kommunikationsfunktioner liksom affärsstöden Marknad, Försäljning & Affärsutveckling, Ekonomi, Operativ Effektivitet & HR.

Intäkterna uppgick till 55 (52) mkr för tredje kvartalet och till 186 (159) mkr för delårsperioden, vilket i allt väsentligt avser intern fakturering till dotterbolag. Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 19 (-8) mkr och för delårsperioden till -20 (-7) mkr. Rörelseresultatet har påverkats av en omvärdering av pensionskulden i AmuGruppens pensionsstiftelse 1997 med 21 (4) mkr för tredje kvartalet och -9 (32) mkr för delårsperioden.

Pensionsomvärderingen i moderbolaget påverkar inte koncernens resultat då pensionsskulden i koncernen beräknas enligt IAS 19.

Balansomslutningen uppgick per den 30 september 2016 till 288 (236) mkr. Investeringarna uppgick under tredje kvartalet till 5 (15) mkr och under delårsperioden till 23 (28) mkr. Likvida medel uppgick till 20 (58) mkr. Vid utgången av delårsperioden hade checkräkningskredit nyttjats om 105 (0) mkr.

## HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga händelser finns att rapportera efter periodens utgång.

## ÄGARSTRUKTUR

Lernia ägs till 100 procent av svenska staten. Riksdagen gav år 2012 Regeringen bemyndigande att sälja hela eller delar av Lernia. Lernias ekonomiska mål är att soliditeten ska uppgå till mellan 30 och 50 procent med ett riktvärde på 40 procent. Avkastning på eget kapital ska uppgå till minst 20 procent. Ordinarie utdelning ska uppgå till lägst 50 procent av årets resultat, beaktat bolagets kapitalstruktur-mål och framtida kapitalbehov.

## RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

De största riskerna för Lernia är strukturella och konjunkturella marknadsrisker på både utbildnings- och bemanningsmarknaden samt risker framförallt vad gäller marknaden för arbetsmarknads-politiska program. För närmare redogörelse av Lernias risker hänvisas till sidan 36-37 i årsredovisningen 2015. Att upprätta finansiella rapporter kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar. Faktiskt utfall kan avvika från det bedömda eller uppskattade vilket kan påverka den finansiella rapporteringen.

## FRAMTIDSPROGNOSER

Lernia lämnar inga externa prognoser.

## REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten omfattar sidorna 1-14 och delårsinformationen på sidorna 1-6 utgör således en integrerad del av denna finansiella rapport.

Årsredovisningslagen tillämpas och koncernen följer rapportering i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards), som de antagits av EU, samt RFR 1. Delårsrapportering för koncernen upprättas enligt IAS 34, Delårsrapportering och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen, ÅRL. Moderbolagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med ÅRL och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Redovisningsprinciperna som tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen. Redovisningsprinciperna i detalj finns beskrivna i årsredovisningen 2015 sid 53-57.

IFRS 15 träder i kraft tidigast 1 januari 2018 och reglerar hur redovisning av intäkter ska ske. Koncernen har ännu inte fullt utvärderat effekterna av införandet av standarden men dessa bedöms som begränsade. För närvarande finns inga övriga förslag på förändringar i redovisningsstandarder som kommer att påverka Lernia i någon nämnvärd omfattning.

IFRS 16 träder i kraft den 1 januari 2019 och reglerar redovisning av leasing. Koncernen har ännu inte utvärderat effekterna av införandet av standarden.

För definitioner av alternativa nyckeltal hänvisas till sida 73 i årsredovisningen 2015.

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga väsentliga förändringar har skett för koncernen eller moderbolaget i relationer eller transaktioner med närstående jämfört med det som beskrivits i årsredovisningen för 2015.

Stockholm den 27 oktober 2016

Helena Skåntorp, vd och koncernchef

## REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING AV FINANSIELL DELÅRSINFORMATION I SAMMANDRAG (DELÅRSRAPPORT) UPPRÄTTAD I ENLIGHET MED IAS 34 OCH 9 KAP. ÅRSREDOVISNINGSLAGEN

### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag, sid 1,3-6 samt 8-14, (delårsrapport) för Lernia AB per den 30 september 2016 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

### Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

### Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 27 oktober 2016

PricewaterhouseCoopers AB

Ann-Christine Hägglund  
Auktoriserad revisor

## INFORMATIONSTILLFÄLLEN 2016

Bokslutskommuniké: 1 januari – 31 december: 15 februari 2017

Årsredovisning och delårsrapporter publiceras på [www.lernia.se/Om-Lernia/Ekonomisk-information](http://www.lernia.se/Om-Lernia/Ekonomisk-information).

## FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA:

[Helena Skåntorp](#), vd och koncernchef

0708-183907,

[Inge Lindberg](#), CFO

0771-650 650

## LERNIA DIGITALT

[Lernia.se](http://Lernia.se)

[Facebook](#)

[LinkedIn](#)

[Instagram](#)

[Youtube](#)

[Twitter](#)

## DEFINITIONER OCH ORDLISTA

Se Årsredovisning 2015 sid 73.

## LERNIA AB

Huvudkontor

Besöksadress: World Trade Center, Kungsbron 1,  
Hus D, 5 trappor

Postadress: Box 1181, 111 91 Stockholm

Växel: 0771-650 650

E-post: [info@lernia.se](mailto:info@lernia.se)

Organisationsnummer: 556465-9414

## HÅLLBARHET – EN INTEGRERAD DEL AV LERNIAS VERKSAMHET

Lernias kärnverksamhet är nära förknippad med samhällsutvecklingen och Lernias medarbetare är dagligen med och skapar värde och samhällsnytta. Det gör hållbarhet centralt för Lernias verksamhet. Lernias prioriterade hållbarhetsområden är: Egenförsörjning, Affärsetik och Mångfald.

Utöver vårt dagliga arbete med att utveckla människors kompetens och matcha den mot arbetsgivarnas behov driver vi ett antal initiativ inom ramen för hållbarhetsarbetet. Flera av dessa initiativ syftar till att på ett mer exakt sätt kunna mäta och redovisa våra insatser ur ett hållbarhetsperspektiv.

### Egenförsörjning

Lernia bidrar genom sin verksamhet till en hållbar samhällsutveckling där fler individer kommer i egenförsörjning, vilket skapar värde för våra deltagare, kunder, medarbetare och samhället i stort.

Lernia har under delårsperioden bedrivit ett stort antal framgångsrika rekryteringsutbildningar i tätt samarbete med lokala arbetsgivare, kommuner och Arbetsförmedlingen vilket leder till att människor snabbare får jobb och arbetsgivare hittar kompetens som de annars kanske hade missat.

### Affärsetik

Lernia agerar med ett hållbart affärsetiskt förhållningssätt som tål full genomlysning. Det säkrar vår långsiktiga verksamhet. Som ett led i Lernias arbete för hållbar affärsetik mäts bekräftade icke-affärsetiska incidenter och vidtagna åtgärder redovisas i årsredovisningen.

Under tredje kvartalet har Lernias arbete att stärka interna inköpspolicys och riktlinjer slutförts med syfte att i dialog med leverantörer öka kunskapen om och påverkan på leverantörskedjan. Den nya policyn kommer att implementeras under fjärde kvartalet.

### Mångfald

Lernia verkar för en ökad mångfald. För att nå bästa resultat i våra affärer krävs att vi har medarbetare med olika bakgrund och skilda kompetenser. Det bidrar också till en mer hållbar utveckling för såväl oss själva som för vår omvärld.

Under förra kvartalet inleddes ett nära partnersamarbete mellan Taxi Stockholm, Nacka kommun och Lernia som samordnande part och har fortlöpt under tredje kvartalet. För att lyckas med att tillgodose sitt rekryteringsbehov som omfattar närmare 500 arbetstillfällen i Stockholm varje år behöver Taxi Stockholm hjälp med att "slå hål på myter" om branschen, rekrytera med mångfald genom att bredda urvalet av kandidater gällande kön, bakgrund och kompetens. Som en del i det samarbetet startades en helt ny taxiutbildning som kombinerar yrkesämnen med SFI-studier/svenska som andraspråk. Utbildningen skapar förutsättningar för fler att nå anställningskraven och ger även deltagarna möjlighet att läsa tillvalskurser inom entreprenörskap och företagande.

## RESULTATRÄKNING FÖR KONCERNEN

Belopp i mkr	3 mån		9 mån		2015 Helår
	2016 juli-sep	2015 juli-sep	2016 jan-sep	2015 jan-sep	
Intäkter	690	728	2 289	2 210	2 999
Övriga rörelseintäkter	8	8	21	24	31
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>698</b>	<b>736</b>	<b>2 310</b>	<b>2 234</b>	<b>3 030</b>
Personalkostnader	-577	-593	-1 901	-1 759	-2 387
Övriga externa kostnader	-105	-117	-371	-374	-522
Avskrivningar/nedskrivningar	-5	-5	-13	-12	-15
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-687</b>	<b>-715</b>	<b>-2 285</b>	<b>-2 145</b>	<b>-2 924</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>11</b>	<b>21</b>	<b>25</b>	<b>89</b>	<b>106</b>
Finansnetto	0	1	-1	0	0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>11</b>	<b>22</b>	<b>24</b>	<b>89</b>	<b>106</b>
Skatt	-3	-5	-5	-20	-24
<b>Resultat</b>	<b>8</b>	<b>17</b>	<b>19</b>	<b>69</b>	<b>82</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>	<b>8</b>	<b>17</b>	<b>19</b>	<b>69</b>	<b>82</b>
Resultat per aktie före och efter utspädning, Kr	8	17	19	69	82
Genomsnittligt antal aktier	1 milj	1 milj	1 milj	1 milj	1 milj
Totalt resultat per aktie före och efter utspädning, Kr	7	20	10	89	131

## RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

	2016 juli-sep	2015 juli-sep	2016 jan-sep	2015 jan-sep	2015 Helår
<b>Periodens resultat</b>	<b>8</b>	<b>17</b>	<b>19</b>	<b>69</b>	<b>82</b>
<i>Poster som inte ska återföras i resultaträkningen:</i>					
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen	-1	3	-9	20	49
<b>Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>	<b>7</b>	<b>20</b>	<b>10</b>	<b>89</b>	<b>131</b>



## BALANSRÄKNING FÖR KONCERNEN

Belopp i mkr	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	74	54	58
Materiella anläggningstillgångar	37	20	25
Pensionstillgångar	124	92	109
Uppskjuten skattefordran	4	9	5
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>239</b>	<b>175</b>	<b>197</b>
Skattefordringar	9	12	4
Kundfordringar	650	619	599
Övriga fordringar	86	101	103
Likvida medel*	90	87	136
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>835</b>	<b>819</b>	<b>843</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 074</b>	<b>994</b>	<b>1 039</b>
<b>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>	<b>398</b>	<b>396</b>	<b>438</b>
<b>Skulder</b>			
Uppskjuten skatteskuld	24	16	26
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>24</b>	<b>16</b>	<b>26</b>
Kortfristiga räntebärande skulder	105	0	0
Leverantörsskulder	58	55	93
Övriga skulder	475	482	454
Avsättningar	14	45	28
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>652</b>	<b>582</b>	<b>575</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1 074</b>	<b>994</b>	<b>1 039</b>

\* Cash in transit 69 (17) mkr

## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

	Aktiekapital	Balanserade vinstmedel	Totalt eget kapital
<b>Ingående balans 1 januari 2015</b>	<b>100</b>	<b>442</b>	<b>542</b>
<i>Förändringar i eget kapital för perioden</i>			
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen		20	20
Utdelning		-235	-235
Periodens resultat		69	69
<b>Utgående balans 30 september 2015</b>	<b>100</b>	<b>296</b>	<b>396</b>
<b>Ingående balans 1 januari 2016</b>	<b>100</b>	<b>338</b>	<b>438</b>
<i>Förändringar i eget kapital för perioden</i>			
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen		-9	-9
Utdelning		-50	-50
Periodens resultat		19	19
<b>Utgående balans 30 september 2016</b>	<b>100</b>	<b>298</b>	<b>398</b>

## KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG FÖR KONCERNEN

Belopp i mkr	3 mån		9 mån		2015 Helår
	2016 juli-sep	2015 juli-sep	2016 jan-sep	2015 jan-sep	
Periodens resultat före skatt	11	22	24	89	106
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	4	7	11	25	15
Betald skatt	-3	0	-5	0	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>	<b>12</b>	<b>29</b>	<b>30</b>	<b>114</b>	<b>121</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>					
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	166	32	-62	-171	-125
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	-89	-41	-29	74	82
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>89</b>	<b>20</b>	<b>-61</b>	<b>17</b>	<b>78</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-6	-6	-22	-19	-25
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-4	-1	-19	-3	-9
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	1	1	1	2	2
Förvärv av dotterbolag	0	-9	0	-9	-9
<b>Kassaflöde investeringsverksamheten</b>	<b>-9</b>	<b>-15</b>	<b>-40</b>	<b>-29</b>	<b>-41</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Utdelning	0	0	-50	-235	-235
Nyttjad checkräkningskredit	-26	0	105	0	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-26</b>	<b>0</b>	<b>55</b>	<b>-235</b>	<b>-235</b>
Periodens kassaflöde	54	5	-46	-247	-198
Likvida medel vid periodens början	36	82	136	334	334
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>90</b>	<b>87</b>	<b>90</b>	<b>87</b>	<b>136</b>
<i>*varav spärrade medel</i>	<i>19</i>	<i>19</i>	<i>19</i>	<i>19</i>	<i>19</i>

## DATA PER AKTIE FÖR KONCERNEN

Belopp i kronor	3 mån		12 mån		2015 Helår
	2016 juli-sep	2015 juli-sep	2016 jan-sep	2015 jan-sep	
Eget kapital	398	396	398	396	438
Resultat efter skatt	8	17	19	69	82
Kassaflöde från den löpande verksamheten	89	20	-61	17	78

## RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

Belopp i mkr	3 mån		9 mån		2015 Helår
	2016 juli-sep	2015 juli-sep	2016 jan-sep	2015 jan-sep	
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	55	52	186	159	217
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>55</b>	<b>52</b>	<b>186</b>	<b>159</b>	<b>217</b>
Personalkostnader*	1	-22	-80	-48	-75
Övriga externa kostnader	-34	-34	-117	-110	-161
Avskrivningar	-3	-4	-9	-8	-11
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-36</b>	<b>-60</b>	<b>-206</b>	<b>-166</b>	<b>-247</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>19</b>	<b>-8</b>	<b>-20</b>	<b>-7</b>	<b>-30</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	0	120
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	-1	0	0
<b>Finansnetto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>120</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>19</b>	<b>-8</b>	<b>-21</b>	<b>-7</b>	<b>90</b>
Skatt**	-7	-5	-3	-26	-28
<b>Periodens resultat</b>	<b>12</b>	<b>-13</b>	<b>-24</b>	<b>-33</b>	<b>62</b>

\* Ingår omvärdering av AmuGruppens Pensionsstiftelse 1997

\*\* Skatterättslig kommission

## RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR MODERBOLAGET

Belopp i mkr	2016	2015	2016	2015	2015
	juli-sep	juli-sep	jan-sep	jan-sep	Helår
Periodens resultat	12	-13	-24	-33	62
Periodens totalresultat	<b>12</b>	<b>-13</b>	<b>-24</b>	<b>-33</b>	<b>62</b>

## BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

Belopp i mkr	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	57	35	40
Materiella anläggningstillgångar	10	13	13
Andelar i koncernföretag	43	46	43
Uppskjuten skattefordran	4	4	2
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>114</b>	<b>98</b>	<b>98</b>
Kundfordringar	0	0	0
Fordringar hos koncernföretag	111	45	47
Övriga fordringar	32	26	13
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11	9	13
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>154</b>	<b>80</b>	<b>73</b>
Likvida medel	20	58	93
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>174</b>	<b>138</b>	<b>166</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>288</b>	<b>236</b>	<b>264</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>109</b>	<b>88</b>	<b>183</b>
Kortfristiga räntebärande skulder	105	0	0
Leverantörsskulder	20	19	33
Skulder till koncernföretag	5	86	1
Övriga skulder	17	14	14
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6	7	9
Avsättningar	26	22	24
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>179</b>	<b>148</b>	<b>81</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>288</b>	<b>236</b>	<b>264</b>

## NYCKELTAL FÖR KONCERNEN\*

	3 mån		9 mån		2015 Helår
	2016 juli-sep	2015 juli-sep	2016 jan-sep	2015 jan-sep	
Omsättningsförändring %	-5,1	19,3	3,4	13,3	-0,1
Rörelsemarginal %	1,6	3,0	1,1	4,0	3,5
Rörelseresultat	11	21	25	89	106
Vinstmarginal %	1,6	2,9	1,1	4,0	3,5
Avkastning på totalt kapital %, rullande 12 mån	4,0	11,7	4,0	11,7	10,3
Avkastning på sysselsatt kapital %, rullande 12 mån	10,5	25,4	10,5	25,4	21,7
Avkastning på eget kapital %, rullande 12 mån	7,9	19,2	7,9	19,2	16,7
Soliditet %	37	40	37	40	42
Medelantal anställda, koncern	5 258	5 141	5 039	4 691	4 680
Medelantal anställda, moderbolag	114	106	113	102	103
Omsättning per anställd, koncern, tkr	133	143	458	476	647
Förädlingsvärde per anställd, koncern, tkr	112	120	382	394	533
Resultat efter skatt per anställd, koncern, tkr	2	3	4	15	18
Andel i Lernias omställningsprogram som får arbete efter insatser %	74	66	78	80	79

\*För definitioner av alternativa nyckeltal hänvisas till sida 73 i årsredovisning 2015.

## KVARTALSFÖRDELAD RESULTATRÄKNING FÖR KONCERNEN

	2016	2016	2016	2015	2015	2015	2015	2014
Belopp i mkr	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4
Intäkter	690	850	748	789	728	818	664	678
Övriga rörelseintäkter	8	8	5	7	8	8	7	7
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>698</b>	<b>858</b>	<b>753</b>	<b>796</b>	<b>736</b>	<b>826</b>	<b>671</b>	<b>685</b>
Personalkostnader	-577	-704	-621	-629	-593	-657	-509	-511
Övriga externa kostnader	-105	-133	-131	-146	-117	-135	-123	-144
Avskrivningar/nedskrivningar	-5	-4	-4	-4	-5	-3	-3	-3
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-687</b>	<b>-841</b>	<b>-756</b>	<b>-779</b>	<b>-715</b>	<b>-795</b>	<b>-635</b>	<b>-658</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>11</b>	<b>17</b>	<b>-3</b>	<b>17</b>	<b>21</b>	<b>31</b>	<b>36</b>	<b>27</b>
Finansnetto	0	0	0	0	1	0	0	0
<b>Rörelseresultat före skatt</b>	<b>11</b>	<b>17</b>	<b>-3</b>	<b>17</b>	<b>22</b>	<b>31</b>	<b>36</b>	<b>27</b>
Skatt	-3	-4	1	-4	-5	-7	-8	-8
<b>Periodens resultat</b>	<b>8</b>	<b>13</b>	<b>-2</b>	<b>13</b>	<b>17</b>	<b>24</b>	<b>28</b>	<b>19</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>	<b>8</b>	<b>13</b>	<b>-2</b>	<b>13</b>	<b>17</b>	<b>24</b>	<b>28</b>	<b>19</b>
Resultat per aktie före och efter utspädning, Kr	8	13	-2	13	17	24	28	19
Resultateffekt IAS 19	-1	9	-17	29	3	39	-22	-3
Totalt resultat per aktie i kronor	7	22	-19	42	20	63	6	16
Genomsnittligt antal aktier	1 milj	1 milj	1 milj	1 milj	1 milj	1 milj	1 milj	1 milj

## RÖRELSESEGMENT

Intäkter per rörelsesegment	Utbildning	Bemanning	Summa rörelsesegment	Eliminering	Totalt
<b>2015-01-01 - 2015-09-30</b>					
Intäkter från externa kunder	819	1 412	2 231	3	2 234
Interna intäkter	3	9	12	-12	0
<b>Summa intäkter</b>	<b>822</b>	<b>1 421</b>	<b>2 243</b>	<b>-9</b>	<b>2 234</b>

Intäkter per rörelsesegment	Utbildning	Bemanning	Summa rörelsesegment	Eliminering	Totalt
<b>2016-01-01 - 2016-09-30</b>					
Intäkter från externa kunder	716	1 592	2 308	2	2 310
Interna intäkter	7	9	16	-16	0
<b>Summa intäkter</b>	<b>723</b>	<b>1 601</b>	<b>2 324</b>	<b>-14</b>	<b>2 310</b>

## RÖRELSESEGMENT

Rörelseresultat per rörelsesegment	2016-01-01	2015-01-01
Belopp i mkr	-2016-09-30	-2015-09-30
Utbildning	-15	79
Bemanning	49	47
<b>Totalt resultat för rörelsesegment</b>	<b>34</b>	<b>126</b>
Centrala kostnader moderbolag inklusive IAS 19	-9	-37
Finansiella poster	-1	0
<b>Koncernens resultat före skatt</b>	<b>24</b>	<b>89</b>