

## Positivt rörelseresultat för kvartalet men lägre intäkter

	Ägarmål	2019 Kvartal 3	2018 Kvartal 3	2019 Delårsperiod	2018 Delårsperiod
Rörelsens intäkter (mkr):		599	729	2 020	2 413
Rörelseresultat (mkr):		5	-17	-37	-67
Rörelsemarginal (%):		0,8	-2,4	-1,8	-2,8
Resultat efter skatt (mkr):		11	-14	-24	-58
Avkastning på eget kapital (% , rullande 12 mån)	20	neg	neg	neg	neg
Soliditet (%):	30–50	21,4	30,6	21,4	30,6

IFRS 16-beräkningen har påverkat rörelseresultatet för delåret med 1,4 mkr och resultatet efter finansiella poster med -2,3 mkr. IFRS 16 Leasing har inte tillämpats för jämförelseperioderna.

- Lägre intäkter men positivt rörelseresultat för kvartalet tack vare kraftiga besparingar
- Lernia har fått förnyat förtroende från två av de större bemanningskunderna under tre år
- Utbildningsverksamhetens intäkter är lägre med fortsatt minskande deltagarvolymerna inom Arbetsförmedlingens tjänster. Samtidigt har förlusterna minskat tack vare besparingsåtgärder och avveckling av olönsamma avtal
- Sammantaget ser vi fortsatta ekonomiska utmaningar beroende på en svag efterfrågan på Lernias tjänsteutbud inom vuxenutbildning och en avmattning av efterfrågan inom bemanningsmarknaden

## VD HAR ORDET

Under delåret har stor kraft lagts på att parera minskade volymer, stänga olönsamma avtal och anpassa såväl produktion som overhead till nya rådande förutsättningar. Flera konjunkturindikatorer vittnar om att svensk ekonomi är inne i en avmattningsfas, vilket för Lernias del märks inom bemanning genom en lägre efterfrågan på konsulter. Det råder fortsatt hård priskonkurrens vilket pressat marginalen i bemanningsaffären. Genom bevisat effektiv leveransförmåga med kompetenta konsulter och god kundförståelse har bemanningsverksamheten under kvartalet fått förnyat förtroende från två av de största kunderna. För utbildningsverksamheten är bilden densamma som tidigare med ett stadigt minskande antal anvisningar av deltagare till Arbetsförmedlingens upphandlade tjänster och utbildningar. Andelen deltagare i Arbetsmarknadsutbildningar är nu historiskt låg, vilket är pressande för Lernias utbildningsverksamhet och för vuxenutbildningsbranschen som helhet. Under perioden har även Arbetsförmedlingen minskat anvisningarna till tjänsten Stöd och matchning, vilket ytterligare försvårar marknadsförutsättningarna. Sammantaget ser vi fortsatta ekonomiska utmaningar beroende på en svag efterfrågan på Lernias tjänsteutbud inom vuxenutbildning och en avmattning av efterfrågan inom bemanningsmarknaden.

Kraftfulla besparingspaket i form av personalneddragningar och kostnadsanpassningar har börjat ge önskad effekt. Lernias overheadkostnader för utbildningsverksamheten har hittills minskat med 54 procent jämfört med föregående år, vilket bidrar till att Lernia trots 18 procent lägre omsättning uppvisar ett positivt rörelseresultat för kvartalet. Förlusterna inom utbildningsverksamheten har bromsats och bemanningsverksamheten gör löpande justeringar för att kunna parera lägre marginaler och ökade affärsrisker i en konjunkturavmattning. Utbildningsverksamheten har fortsatta utmaningar med fasta kostnader i form av lokaler och maskiner, vilket fortsatt kommer att belasta resultatet. Parallellt med neddragningar inom driften av utbildningsverksamheten har också kraft lagts på att öka specialiseringen inom organisationen. Syftet är att skapa en än mer kostnadseffektiv verksamhet anpassad till de förändrade behov som växer fram i och med Arbetsförmedlingens reformering, där privata aktörer ska ta över stora delar av förmedlingsverksamheten inom ett par år.



Stockholm den 28 oktober, 2019

Anders Uddfors  
VD Lernia

## KONCERNENS RESULTAT OCH UTVECKLING

Belopp i mkr	2019	2018	2019	2018	2018
	Kvartal 3	Kvartal 3	Delårsperiod	Delårsperiod	Helår
Intäkter	599	729	2 020	2 413	3 272
Rörelseresultat	5	-17	-37	-67	-129
Jämförelsestörande poster	-3	-15	-12	-40	-94
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	8	-2	-25	-27	-35
Rörelsemarginal (%)	0,8	-2,4	-1,8	-2,8	-3,9
Resultat före skatt (mkr)	3	-17	-41	-68	-130
Resultat efter skatt (mkr)	11	-14	-24	-58	-108
Avkastning på eget kapital (% rullande 12 mån)	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet (%)	21,4	30,6	21,4	30,6	21,5

### INTÄKTER OCH RESULTAT

Koncernens intäkter för tredje kvartalet minskade med 18 procent till 599 (729) mkr. Det förklaras främst av lägre intäkter inom bemanning och lägre deltagarvolym i utbildningsverksamheten.

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 5 (-17) mkr. Kvartalet innehåller jämförelsestörande poster uppgående till -3 mkr avseende personalkostnader jämfört med -15 mkr samma period föregående år. Rörelseresultat före jämförelsestörande poster har förbättrats med 10 mkr jämfört med samma period föregående år. Det förbättrade resultatet beror på effektiviseringar inom utbildningsverksamheten. Även besparingsprogrammen har bidragit till positivt resultat. Samtidigt skedde en marginalförsämring inom bemanning till följd av prispress på marknaden och till lägre volymer.

Koncernens intäkter för delårsperioden minskade med 16 procent till 2 020 (2 413) mkr. Rörelseresultatet för delårsperioden uppgick till -37 (-67) mkr. Det förbättrade rörelseresultatet förklaras främst av besparingsprogrammet samt lägre omstrukturingskostnader jämfört med samma period föregående år. Bemanningsverksamhetens lägre resultat har kompenseras av ett förbättrat resultat inom utbildningsverksamheten mellan åren.

Dotterbolaget Skillio Sweden AB har belastat resultatet med -11 (-8), vilket ligger i linje med etableringsplanen.

Koncernens resultat efter skatt för delårsperioden uppgick till -24 (-58) mkr.

### FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Balansomslutningen uppgick per den 30 september 2019 till 974 (1 043) mkr. Eget kapital var vid balansdagen 208 (316) mkr, vilket gett en soliditet per balansdagen på 21 procent. Sedan 1 januari 2019 tillämpas den nya redovisningsstandarden IFRS 16 Leasing som har medfört att koncernens balansomslutning ökat med 86 mkr. Koncernens soliditet exklusive IFRS 16 är 23 (31) procent. Disponibel likviditet exklusive outnyttjad blockbelåning/checkräkningskredit uppgick vid balansdagen till 63 (47) mkr. Under februari 2019 ersattes checkräkningskrediten med blockbelåning där delar av kundfordringarna inom bemanning pantsätts till 80 procent. Detta för att bättre möta koncernens likviditetsbehov då Bemanningsverksamhetens andel av koncernens totala omsättning ökat. Pantsatta kundfordringar uppgick vid balansdagen till 181 (0) mkr. Vid samma tidpunkt föregående år hade checkräkningskredit nyttjats med 107 mkr. Spärrade medel avseende pensionsåtaganden uppgår till 19 (19) mkr.

### KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -8 (-35) mkr under tredje kvartalet. Kassaflödet från finansieringsverksamheten har påverkats med 4 (61) mkr vilket främst förklaras av att nyttjandet av blockbelåningen/checkräkningskrediten är lägre jämfört med samma kvartal föregående år.

Kassaflödet för den löpande verksamheten för delåret uppgick till 127 (36) mkr, vilket till stor del beror på lägre kapitalbindning i kundfordringar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick för delåret till -80 (-51) mkr. Förändringen mellan åren förklaras främst av det nya sättet att redovisa förändringen av leasingskulden inom finansieringsverksamheten enligt IFRS 16. Denna post försämrade finansieringsverksamheten med 48 mkr.

### INVESTERINGAR

Investeringarna uppgick för tredje kvartalet till 1 (5) mkr, vilket avser immateriella tillgångar. Investeringarna för delåret uppgick till 7 (23) mkr, varav 7 (19) mkr avser immateriella tillgångar. Investeringar i immateriella tillgångar avser utveckling av IT-plattformar.

### SKATT

Samtliga dotterbolag, med undantag av Skillio Sweden AB, ingår i skatterättslig kommission med moderbolaget. Aktuell skattekostnad i koncernen uppgick till 8 (3) mkr tredje kvartalet och för delårsperioden till 16 (10). Den positiva skatten i tredje kvartalet och delårsperioden är en följd av det negativa resultatet. Ackumulerad latent skattefordran uppgick till 44 mkr per 2019-09-30.

### SEGMENTSREDOVISNING

Lernias verksamhet redovisas i två segment. Segment Bemanning består av en division som erbjuder tjänster inom bemanning och rekrytering av yrkesarbetare och tjänstemän. Segment Utbildning består av en division som erbjuder vuxenutbildning och omställnings- och stöd och matchningstjänster, som bland annat innefattar utbildnings- och arbetsmarknadsinsatser på uppdrag av Arbetsförmedlingen, kommuner, företag och Yrkehögskolemyndigheten. Det helägda dotterbolaget Skillio Sweden AB redovisas i koncernens resultat och utveckling och ingår därmed inte i något av segmenten. Övergångseffekten av IFRS 16 har inte väsentligen påverkat segmentsredovisningen.

## SEGMENT BEMANNING

Belopp i mkr	2019	2018	2019	2018	2018
	Kvartal 3	Kvartal 3	Delårsperiod	Delårsperiod	Helår
Intäkter	499	607	1 648	1 950	2 647
Rörelseresultat	20	38	39	77	91
Jämförelsestörande poster	-1	0	-3	-2	-5
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	21	38	42	79	96
Rörelsemarginal (%)	4,1	6,3	2,3	3,9	3,4

### INTÄKTER OCH RESULTAT

#### Minskade intäkter för kvartalet

Intäkterna för tredje kvartalet uppgick till 499 (607) mkr, en minskning med 18 procent jämfört med samma period föregående år. Minskningen är främst hänförlig till en större kund inom fordonsindustrin som planerligt upphörde med inhyrning av personal och gjorde ett övertag av Lernias konsulter. Det medförde en intäktsminskning med 65 mkr jämfört med samma period föregående år. Kunder inom verkstadsindustrin minskade sin andel av inhyrd personal medan övrig fordonsindustri har gett en mer tvetydig bild av behoven. Inom segmentet lager och logistik har Lernias försäljning ökat med 5 procent jämfört med samma period föregående år. Kvartalets intäkter har påverkats positivt med 9 mkr till följd av fler faktureringsbara dagar jämfört med samma period 2018. Under kvartalet tecknade Lernia nya samarbetsavtal med två av de största bemanningskunderna och fick därigenom fortsatt förtroende som strategisk bemanningspartner de kommande tre åren dock till lägre pris.

#### Lägre rörelseresultat för kvartalet

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 20 (38) mkr, en minskning med 18 mkr jämfört med samma period 2018. Resultatet har påverkats negativt av volymnedgången inom fordons- och verkstadsindustrin. Rörelsemarginalen har påverkats negativt av en rådande prispress inom bemanningsverksamheten, men även en lägre beläggningsgrad bland uthyrda konsulter jämfört med samma period föregående år. Anpassningar av kostnader har gjorts för att möta lägre volymer.

Besparingsprogrammet har även gett effekt i form av minskade overheadkostnader.

Kvartalets rörelseresultat har belastats med jämförelsestörande poster uppgående till -1 mkr för personalkostnader.

Enligt Almega Kompetensföretagens senaste publicerade statistik Topp 25-listan är Lernia fortsatt det femte största bemanningsföretaget i Sverige med en marknadsandel om 7,4 procent och den tredje största aktören inom uthyrning av yrkesarbetare (blue collar).

#### Minskade intäkter för delårsperioden

Intäkterna för delårsperioden uppgick till 1 648 (1 950) mkr, en minskning med 15 procent jämfört med samma period föregående år. Större delen av intäktsminskningen är hänförlig till en lägre volymtakt vid årets ingång främst kopplat till ett övertag av inhyrda konsulter hos en större fordonskund.

#### Lägre rörelseresultat för delårsperioden

Rörelseresultatet för delårsperioden uppgick till 39 (77) mkr, en minskning med 38 mkr jämfört med samma period föregående år och är till största del hänförligt till avslutat uppdrag hos en storkund inom fordonsindustrin.

Utöver generell kostnadsanpassning för att möta lägre intäktsvolymer har besparingsprogram och effektivitetsåtgärder delvis kunnat kompensera för lägre marginaler.

## SEGMENT UTBILDNING

Belopp i mkr	2019	2018	2019	2018	2018
	Kvartal 3	Kvartal 3	Delårsperiod	Delårsperiod	Helår
Intäkter	101	126	379	478	637
Rörelseresultat	-7	-38	-41	-105	-173
Jämförelsestörande poster	-1	-6	-5	-23	-67
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	-6	-32	-36	-83	-106
Rörelsemarginal (%)	-6,3%	-30,4%	-11,1%	-22,1%	-26,7

### INTÄKTER OCH RESULTAT

#### Minskade intäkter för kvartalet

Kvartalets intäkter uppgick till 101 (126) mkr, en minskning med 20 procent jämfört med samma period föregående år. Minskningen beror framförallt på lägre deltagarvolym i befintliga avtal men även på att avtal som är olönsamma avvecklats. Volym i arbetsmarknadsutbildningar samt tjänsten stöd och matchning var fortsatt lägre än samma period föregående år. Lernias volym i kommunala vuxenutbildningar är 4 procent lägre än samma period föregående år, framförallt inom Göteborgs stad där upphandlingen är överklagad. Även volymerna inom SFI har varit lägre. Under kvartalet har anbud till Stockholms stad lämnats in och överprövats, vilket har resulterat i att stadens avtal med Lernia har förlängts i väntan på utfall. Samtidigt har Arbetsförmedlingens upphandling av industriteknisk utbildning påbörjats för vissa orter.

#### Förbättrat rörelseresultat för kvartalet

Kvartalets rörelseresultat uppgick till -7 (-38) mkr, en förbättring med 31 mkr jämfört med samma period föregående år. Under kvartalet belastades resultatet med jämförelsestörande poster uppgående till 1 (6) mkr avseende personalkostnader. Olönsamma avtal har successivt minskat i omfattning och befintliga avtal har genom ett standardiserat arbetsätt förbättrat lönsamheten. Besparingsprogrammet har gett stor effekt och under kvartalet har overheadkostnaderna minskat med 66 procent jämfört med samma period föregående år. Arbetet med att effektivisera och anpassa kostnaderna till minskade volymer fortsätter dock försvåras besparingsarbetet av att en stor del av kostnadsmassan är fast i form av lokaler och utrustning med längre avvecklingstid.

#### Minskade intäkter för delårsperioden

Delårsperiodens intäkter uppgick till 379 (478) mkr, en minskning med 21 procent jämfört med samma period föregående år. Minskningen är framförallt hänförlig till lägre deltagarvolym i Arbetsförmedlingens upphandlade tjänster och utbildningar. Även deltagarvolymerna inom de kommunala vuxenutbildningarna är lägre främst på grund av nedstängning av utbildningarna i Göteborgs stad och inom SFI.

#### Förbättrat rörelseresultat för delårsperioden

Rörelseresultatet för delårsperioden uppgick till -41 (-105) mkr, en förbättring med 64 mkr jämfört med samma period föregående år. Resultatförbättringen beror till stor del av marginalförbättring i leverans genom effektivare arbetsätt och effekter av besparingsprogrammet, som hittills har minskat overheadkostnaderna med 54 procent. Under delårsperioden belastades resultatet med jämförelsestörande poster uppgående till 5 (23) mkr. Under delåret har stor kraft lagts på att parera minskade volymer, stänga olönsamma avtal och anpassa såväl produktion som overhead till nya rådande förutsättningar.

## MEDARBETARE

	2019	2018	2019	2018	2018
	Kvartal 3	Kvartal 3	Delårs- period	Delårs- period	Helår
Medelantal heltidstjänster	4 635	5 558	4 738	5 474	5 478
Antal heltidstjänster	4 416	5 671	4 416	5 671	5 436

Medelantalet heltidstjänster i koncernen uppgick för tredje kvartalet till 4 635 (5 558) vilket är en minskning med 923 heltidstjänster jämfört med motsvarande period föregående år. Jämfört med utgången av 2018 har antalet heltidstjänster per den 30 september 2019 minskat med 1 020 stycken, från 5 436 till 4 416. Minskningen i antal anställda beror till stor del på färre konsulter i uppdrag i bemanningsverksamheten, samt effektiviseringar inom utbildning och affärsstödande enheter.

## MODERBOLAGET

I moderbolaget ingår koncernens affärsledning, juridikfunktion liksom affärsstöden Affärsutveckling, Ekonomi, HR, IT och Marknad. Tredje kvartalets intäkter uppgick till 35 (56) mkr vilket i allt väsentligt avser intern fakturering till dotterbolag. För delårsperioden uppgick intäkterna till 122 (203) mkr, en minskning med 81 mkr. Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 6 (1) mkr och för delårsperioden till -10 (-8) mkr. Rörelseresultatet har påverkats av en omvärdering av pensionsskulden i AmuGruppens pensionsstiftelse 1997 med 13 (7) mkr och för delårsperioden med 13 (1) mkr. Pensionsomvärderingen i moderbolaget påverkar inte koncernens resultat då pensionsskulden i koncernen beräknas enligt IAS 19.

Balansomslutningen uppgick till 687 (334) mkr vilket är en ökning med 353 mkr. Ökningen beror främst på att moderbolaget under 2018 gjorde en uppskrivning av värdet på aktierna i Bemanning. Investeringarna uppgick under tredje kvartalet till 0 (8) mkr och för året till 2 (14) mkr. Likvida medel uppgick till 63 (19) mkr. Checkräkningskrediten i moderbolaget nyttjas inte längre då koncernen numera istället blockbelånar delar av kundfordringarna inom Bemanning. Förra året hade checkräkningskrediten per balansdagen nyttjats med 107 mkr.

## ÄGARSTRUKTUR OCH EKONOMISKA MÅL

Lernia ägs till 100 procent av svenska staten. 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 kapitalstrukturmål och framtida kapitalbehov.

## RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

De största riskerna för Lernia är politiska, strukturella och konjunkturella marknadsriskerna på både utbildnings- och bemanningsmarknaden samt risker framförallt vad gäller marknaden för arbetsmarknadspolitiska program. För närmare redogörelse av Lernias risker hänvisas till sidorna 30-31 i årsredovisningen 2018.

## FRAMTIDSPROGNOSE

Lernia lämnar inga externa prognoser.

## HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga händelser finns att rapportera efter periodens utgång.

## REDOVISNINGSPRINCIPER

Årsredovisningslagen tillämpas och koncernen följer rapportering i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards), som de antagits av EU, samt riktlinjer från Rådet för finansiell rapportering (RFR 1). Delårsrapportering för koncernen upprättas enligt International Accounting Standards (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 förutom att koncernen från och med den 1 januari 2019 tillämpar IFRS 16 Leasing. Redovisningsprinciperna i detalj finns beskrivna i årsredovisningen 2018 sid 44–47.

Implementeringen av standarden innebär viss effekt på de finansiella rapporterna. För information om effekterna vid övergången till IFRS 16 hänvisas till avsnittet "Redovisningsprinciper IFRS 16 Leasing".

Moderbolaget har valt att inte tillämpa IFRS 16 Leasingavtal utan tillämpar från och med den 1 januari 2019 de punkter som anges i RFR 2 (IFRS 16 Leasingavtal, p. 2-12) vilket innebär oförändrade redovisningsprinciper i förhållande till tidigare år

## REDOVISNINGSPRINCIPER IFRS 16 LEASING

Koncernens leasar består till största del av lokaler och till mindre del av bilar. Leasingavtalen skrivs normalt för fasta perioder om två till tre år för lokaler och tre år för bilar. Möjligheter till förlängning kan finnas, vilket beskrivs nedan. Villkoren förhandlas separat för varje avtal och innehåller ett stort antal olika avtalsvillkor.

Leasingavtalen redovisas som nyttjanderätter (materiella anläggningstillgångar) och en motsvarande skuld (långfristiga och kortfristiga räntebärande skulder), den dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Varje leasingbetalning fördelas mellan amortering av skulden och finansiell kostnad. Den finansiella kostnaden ska fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Nyttjanderätten skrivs av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd. Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initialt till nuvärdet. Leasingskulden inkluderar nuvärdet av följande leasingbetalningar:

- fasta avgifter (inklusive avgifter som till sin substans är fasta), minskat med incitamentsfordringar
- variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris

Leasingbetalningarna diskonteras med den marginella låneräntan.

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

- den initiala värderingen av leasingskulden,
- betalningar gjorda vid eller innan den tidpunkt då den leasade tillgången görs tillgänglig för leasetagaren.

Leasingavtal av mindre värde kostnadsförs linjärt i resultaträkningen.

### Optioner att förlänga och säga upp avtal

Optioner att förlänga eller säga upp leasingavtal, hyresavtal eller lokalkontrakt inkluderas i tillgången och skulden då det är rimligt säkert att de kommer nyttjas. Villkoren används för att maximera flexibiliteten i hanteringen av avtalen.

### Övergångseffekter nya redovisningsprinciper IFRS 16

Koncernen har tillämpat IFRS 16 Leasingavtal från den 1 januari 2019 vilket resulterat i förändrade redovisningsprinciper och justeringar i beloppen som redovisas i den finansiella rapporten. I enlighet med övergångsreglerna i IFRS 16 har koncernen tillämpat den förenklade övergångsmetoden och har därmed inte räknat om jämförelsetalen. Alla nyttjanderätter värderas vid övergången till ett belopp som motsvarar leasingkulden. Vid övergången har följande lätttnadsregler tillämpats:

Samma diskonteringsränta har använts på leasingportföljer med liknande egenskaper. Operationella leasingavtal med en kvarvarande leasingtid på mindre än 12 månader per den 1 januari 2019 har redovisats som korttidsleasingavtal. Direkta anskaffningskostnader för nyttjanderätter har uteslutits vid övergången, och historisk information har använts vid bedömningen av ett leasingavtals längd i de fall det finns optioner att förlänga eller säga upp ett avtal.

Till följd av Lernias pågående verksamhetsanpassningar kopplat till framtida lokalbehov har en omvärdering av lokalnyttjanderätten genomförts vilket påverkat balansomslutningen per balansdagen med -13 mkr. Vidare har beräkningsgrunden för leasingkulden justerats genom exkludering av poster i lokalkontrakten som ej utgör leasing t ex elkostnader. Denna förändrade redovisningsmetod har påverkat övergångseffekten på balansomslutningen med -33 mkr jämfört med redovisad effekt av IFRS 16 i årsredovisningen 2018.

Förändringarna har marginell påverkan på rörelseresultatet och resultatet efter skatt för delåret.

IFRS 16 beräkningen totalt har påverkat rörelseresultatet för delåret med 1 429 tkr och resultatet efter finansiella poster med -859 tkr.

Denna not förklarar effekterna i koncernens finansiella rapport vid tillämpningen av IFRS 16 Leasingavtal.

I balansräkningen har följande justeringar gjorts per övergångstidpunkten (1 januari 2019) avseende IFRS 16 Leasingavtal.

Belopp i tkr	UB	Effekt av	IB
	2018-12-31	övergång till IFRS 16	2019-01-01
Materiella anläggningstillgångar	34 277	142 786	177 063
Leasingskulder	0	142 786	142 786
Långfristiga skulder	0	142 786	142 786

### BLOCKBELÅNING

Principen för blockbelåning är att med kundfordringarna som säkerhet frigöra kapital. Detta görs genom att belåna Bemannings 75 största kunders kundfakturor till 80 procent av fakturabeloppen.

För närvarande finns inga övriga förslag på förändringar i redovisningsstandarder som kommer att påverka Lernia i någon nämnvärd omfattning.

Vidare information om bolagets redovisningsprinciper finns i Lernias årsredovisning 2018 sid 44–47. För definitioner av alternativa nyckeltal hänvisas till sid 63 i årsredovisningen 2018.

### 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 2018.

Stockholm den 28 oktober 2019

Anders Uddfors, vd

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

### ÅRSREDOVISNINGSLAGEN

#### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag för Lernia AB per den 30 september 2019 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 28 oktober 2019

PricewaterhouseCoopers AB

Camilla Samuelsson  
Auktoriserad revisor

## INFORMATIONSTILLFÄLLEN 2019

Bokslutskommuniké 1 jan – 31 dec: 13 februari 2020

Årsredovisning och delårsrapporter publiceras på <https://www.lernia.se/om-lernia/finansiell-information/>.

## FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA:

Katarina Devell, kommunikationschef, 076-776 41 01.

## LERNIA DIGITALT

[Lernia.se](https://www.lernia.se)                      [Instagram](#)  
[Facebook](#)                      [Youtube](#)  
[LinkedIn](#)                      [Twitter](#)

## DEFINITIONER OCH ORDLISTA

Se Årsredovisning 2018 sid 62–63.

## 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

## OM LERNIA

Lernia är en ledande aktör för att möta industrins kompetensbehov. Vi har utvecklat individers kompetens efter arbetsmarknadens behov i 100 år och bemannat den svenska industrin i 20 år. Lernia omsatte 2018 drygt 3 miljarder och finns på 60 orter över hela landet. Vi utbildade 23 000 personer och förmedlade 11 400 bemannings-, utbildnings-, rekryterings- och omställningsföretag av respektive branschorganisation. Läs mer på [lernia.se](https://www.lernia.se).

## HÅLLBARHET PÅ LERNIA

Vi kartlägger, utvecklar och matchar människors kompetens med arbetsmarknadens behov. Lernia bidrar till att lösa obalansen på den svenska arbetsmarknaden, där företag saknar arbetskraft samtidigt som det finns människor utan arbete. När fler kommer i arbete gynnas den enskilde, företagen och Sveriges utveckling i stort. Genom detta är vår kärnverksamhet nära förknippad med samhällsutvecklingen. Det gör hållbarhet till en integrerad del av Lernias verksamhet. Lernias övergripande hållbarhetsområden täcker idag 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. Läs om Lernias hållbarhetsarbete i Års- och hållbarhetsredovisning 2018.

2018 är ej omräknat enligt IFRS 16

## RESULTATRÄKNING FÖR KONCERNEN

Belopp i mkr	2019	2018	2019	2018	2018
	Kvartal 3	Kvartal 3	Delårsperiod	Delårsperiod	Helår
Intäkter	592	718	1 997	2 380	3 223
Övriga rörelseintäkter	7	11	23	33	49
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>599</b>	<b>729</b>	<b>2 020</b>	<b>2 413</b>	<b>3 272</b>
Personalkostnader	-529	-659	-1 812	-2 161	-2 931
Övriga externa kostnader	-39	-79	-171	-278	-408
Avskrivningar/nedskrivningar	-27	-8	-73	-41	-62
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-594</b>	<b>-746</b>	<b>-2 057</b>	<b>-2 480</b>	<b>-3 401</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>5</b>	<b>-17</b>	<b>-37</b>	<b>-67</b>	<b>-129</b>
Finansnetto	-1	0	-4	-1	-1
<b>Resultat före skatt</b>	<b>3</b>	<b>-17</b>	<b>-41</b>	<b>-68</b>	<b>-130</b>
Skatt	8	3	16	10	22
<b>Resultat</b>	<b>11</b>	<b>-14</b>	<b>-24</b>	<b>-58</b>	<b>-108</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>	<b>11</b>	<b>-14</b>	<b>-24</b>	<b>-58</b>	<b>-108</b>
Resultat per aktie före och efter utspädning, Kr	11	-14	-24	-58	-108
Genomsnittligt antal aktier	1 milj	1 milj	1 milj	1 milj	1 milj
Totalt resultat per aktie före och efter utspädning, Kr	8	2	-33	-47	-123

## RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

Belopp i mkr	2019	2018	2019	2018	2018
	Kvartal 3	Kvartal 3	Delårsperiod	Delårsperiod	Helår
<b>Periodens resultat</b>	<b>11</b>	<b>-14</b>	<b>-24</b>	<b>-58</b>	<b>-108</b>
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen:					
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen	-3	16	-9	11	-15
<b>Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>	<b>8</b>	<b>2</b>	<b>-33</b>	<b>-47</b>	<b>-123</b>



2018 är ej omräknat enligt IFRS 16

**BALANSRÄKNING FÖR KONCERNEN**

Belopp i mkr	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	53	73	60
Materiella anläggningstillgångar *	111	40	34
Pensionstillgångar	29	72	50
Uppskjuten skattefordran	38	12	20
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>232</b>	<b>197</b>	<b>164</b>
Skattefordringar	5	25	14
Kundfordringar	590	678	821
Övriga fordringar	83	96	98
Likvida medel**	63	47	22
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>741</b>	<b>846</b>	<b>955</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>974</b>	<b>1 043</b>	<b>1 119</b>
<b>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>	<b>208</b>	<b>316</b>	<b>241</b>
<b>Skulder</b>			
Uppskjuten skatteskuld	0	11	0
Långfristiga räntebärande skulder ***	68	0	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>68</b>	<b>11</b>	<b>0</b>
Kortfristiga räntebärande skulder ****	200	107	213
Leverantörsskulder	30	37	55
Övriga skulder	432	538	544
Avsättningar	35	34	65
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>697</b>	<b>716</b>	<b>877</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>974</b>	<b>1 043</b>	<b>1 119</b>

\* Varav tillgångar avseende IFRS16 uppgår till 86 mkr

\*\* Cash in transit 0 ((7) mkr

\*\*\* Varav skulder avseende IFRS16 uppgår till 68 mkr

\*\*\*\* Varav skulder avseende IFRS16 uppgår till 19 mkr

**RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN**

	Aktiekapital	Balanserade Vinstmedel	Totalt Eget kapital
<b>Ingående balans 1 januari 2018</b>	<b>100</b>	<b>284</b>	<b>384</b>
<i>Förändringar i eget kapital för perioden</i>			
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen		11	11
Utdelning		-21	-21
Periodens resultat		-58	-58
<b>Utgående balans 30 september 2018</b>	<b>100</b>	<b>216</b>	<b>316</b>
<b>Ingående balans 1 januari 2019</b>	<b>100</b>	<b>141</b>	<b>241</b>
<i>Förändringar i eget kapital för perioden</i>			
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen		-9	-9
Utdelning		0	0
Periodens resultat		-24	-24
<b>Utgående balans 30 september 2019</b>	<b>100</b>	<b>108</b>	<b>208</b>

2018 är ej omräknat enligt IFRS 16

**KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG FÖR KONCERNEN**

Belopp i mkr	2019	2018	2019	2018	2018
	Kvartal 3	Kvartal 3	Delårsperiod	Delårsperiod	Helår
Periodens resultat före skatt	3	-11	-41	-62	-130
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	15	15	42	55	101
Betald skatt	0	3	0	0	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>	<b>18</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>-7</b>	<b>-29</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>					
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	72	42	263	105	-38
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	-99	-84	-136	-62	-26
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-8</b>	<b>-35</b>	<b>127</b>	<b>36</b>	<b>-93</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1	-5	-7	-19	-21
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	-4	-5
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	1	0	1	1	1
<b>Kassaflöde investeringsverksamheten</b>	<b>-1</b>	<b>-5</b>	<b>-6</b>	<b>-23</b>	<b>-25</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Utdelning	0	0	0	-21	-21
Amortering leasingskuld	-18	0	-48	0	0
Nyttjad blockbelåning/checkräkningskredit	23	61	-32	-30	76
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>4</b>	<b>61</b>	<b>-80</b>	<b>-51</b>	<b>55</b>
Periodens kassaflöde	-5	20	41	-38	-63
Likvida medel vid periodens början	67	27	22	85	85
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>63</b>	<b>47</b>	<b>63</b>	<b>47</b>	<b>22</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	2019	2018	2019	2018	2018
	Kvartal 3	Kvartal 3	Delårsperiod	Delårsperiod	Helår
Eget kapital	208	316	208	316	241
Resultat efter skatt	11	-14	-24	-58	-108
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8	-35	127	36	-93

## RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

Belopp i mkr	2019	2018	2019	2018	2018
	Kvartal 3	Kvartal 3	Delårsperiod	Delårsperiod	Helår
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	35	56	122	203	266
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>35</b>	<b>56</b>	<b>122</b>	<b>203</b>	<b>266</b>
Personalkostnader*	-4	-24	-48	-95	-162
Övriga externa kostnader	-20	-27	-72	-92	-128
Avskrivningar	-4	-4	-11	-24	-37
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-28</b>	<b>-55</b>	<b>-132</b>	<b>-211</b>	<b>-326</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>-10</b>	<b>-8</b>	<b>-60</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	0	-137
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	0	-11	0
<b>Finansnetto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-11</b>	<b>-137</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-138</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>-10</b>	<b>-19</b>	<b>-334</b>
Aktuell skatt**	0	0	0	0	0
Uppskjuten skatt	5	0	11	6	26
<b>Periodens resultat</b>	<b>11</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>-13</b>	<b>-308</b>

\* Beloppet innefattar omvärdering av AmuGruppens Pensionsstiftelse 1997, 13 mkr

\*\* Skatterättslig kommission

## RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR MODERBOLAGET

Belopp i mkr	2019	2018	2019	2018	2018
	Kvartal 3	Kvartal 3	Delårsperiod	Delårsperiod	Helår
Periodens resultat	11	1	1	-13	-308
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>11</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>-13</b>	<b>-308</b>

**BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET**

<b>Belopp i mkr</b>	<b>2019-09-30</b>	<b>2018-09-30</b>	<b>2018-12-31</b>
Immateriella anläggningstillgångar	40	65	55
Materiella anläggningstillgångar	0	1	1
Andelar i koncernföretag	493	174	484
Uppskjuten skattefordran	44	13	33
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>577</b>	<b>253</b>	<b>573</b>
Kundfordringar	0	0	6
Fordringar hos koncernföretag	6	13	77
Övriga fordringar	30	39	52
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11	10	12
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>47</b>	<b>62</b>	<b>147</b>
Likvida medel	63	19	19
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>110</b>	<b>82</b>	<b>166</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>687</b>	<b>334</b>	<b>740</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>297</b>	<b>167</b>	<b>296</b>
Kortfristiga räntebärande skulder	0	107	213
Leverantörsskulder	12	13	19
Skulder till koncernföretag	324	0	124
Övriga skulder	3	7	11
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4	7	7
Avsättningar	47	33	69
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>390</b>	<b>167</b>	<b>444</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>687</b>	<b>334</b>	<b>740</b>



2018 är ej omräknat enligt IFRS 16

### RÖRELSESEGMENT

Intäkter per rörelsesegment	Utbildning	Bemanning	Summa rörelsesegment	Eliminering	Totalt
<b>2018 Delårsperiod</b>					
Intäkter från externa kunder	474	1 937	2 411	1	2 413
Interna intäkter	4	13	17	-17	0
<b>Summa intäkter</b>	<b>478</b>	<b>1 950</b>	<b>2 428</b>	<b>-16</b>	<b>2 413</b>

Intäkter per rörelsesegment	Utbildning	Bemanning	Summa rörelsesegment	Eliminering	Totalt
<b>2019 Delårsperiod</b>					
Intäkter från externa kunder	378	1 641	2 019	1	2 020
Interna intäkter	1	7	8	-8	0
<b>Summa intäkter</b>	<b>379</b>	<b>1 648</b>	<b>2 027</b>	<b>-7</b>	<b>2 020</b>

### RÖRELSESEGMENT

Rörelseresultat per rörelsesegment	2019	2018
Belopp i mkr	Delårsperiod	Delårsperiod
Utbildning	-41	-105
Bemanning	39	77
<b>Totalt resultat för rörelsesegment</b>	<b>-2</b>	<b>-29</b>
Övriga kostnader inom koncernen inklusive IAS 19	-35	-39
Finansiella poster	-4	0
<b>Koncernens resultat före skatt</b>	<b>-41</b>	<b>-68</b>