

Bokslutskommuniké 2022

NGS Group AB (publ)



Bokslutskommuniké 2022

Fjärde kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 151 MSEK (138), en ökning med 9,5%.
- Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till 0,9 MSEK (6,0), rörelsemarginal 0,6% (4,4).
- Resultatet för fjärde kvartalet uppgick till 0,1 MSEK (4,3).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning för fjärde kvartalet uppgick till 0,01 SEK (0,48).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under fjärde kvartalet till 2,3 MSEK (15,7).

Helåret i sammandrag

- Nettoomsättningen för helåret uppgick till 571 MSEK (496), en ökning med 15,2%.
 - Rörelseresultatet för helåret uppgick till 6,9 MSEK (18,4), rörelsemarginal 1,2% (3,7).
- Rörelseresultatet för helåret har påverkats negativt med 5,1 MSEK då ersättningen under uppsägningstiden för den avgående VDn Ingrid Nordlund kostnadsfördes i sin helhet per sista september. Rensat för denna engångspost uppgick justerat rörelseresultat för helåret 2022 till 11,9 MSEK med en rörelsemarginal på 2,1%.
- Resultatet för helåret uppgick till 3,7 MSEK (13,2).
 - Resultatet per aktie före och efter utspädning för helåret uppgick till 0,41 SEK (1,46).
 - Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under helåret till -8,7 MSEK (8,3).
 - Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas utan att tillgängliga medel kvarstår i bolaget för att behålla den finansiella ställningen och därmed stödja genomförandet av bolagets strategiska plan under 2023.

NGS i korthet

NGS är en nischad koncern inom bemanning, interim management, rekrytering och executive search. NGS har kontor i Stockholm, Göteborg, Karlskrona och Oslo och är noterat på Nasdaq Stockholm.

Affärsidé

NGS Group ska leverera tjänster inom bemannings- och rekryteringsbranschen, där vi ska vara nischade och unika inom varje område där vi är verksamma. Vi ska vara en ledande aktör i att utveckla och förädla bolag inom denna bransch.

Strategi

NGS mål är att över tid växa med minst 10 procent organiskt och genom förvärv, med en för branschen god lönsamhet. Ägandet i de förvärvade bolagen ska vara av den storlek att NGS kan påverka och aktivt ta del i den operativa driften. De förvärv som genomförs ska komplettera koncernen och bör ha synergier med NGS övriga verksamhet. De verksamheter som förvärvas ska inte förädlas och drivas med syfte att avyttras utan ska vara en del av NGS framtida koncern. NGS ska ha ett så stort ägarinflytande att vi har en tydlig påverkan på utvecklingen i dotterbolagen. Detta innebär att innehaven företrädesvis ska vara helägda.

Finansiella mål

- Nettoomsättningstillväxt: 10 % organiskt och genom förvärv över tid
- Rörelsemarginal: 7 %
- Aktieutdelning: 40-50 % av resultat efter skatt
- Nettoskuldsättningsgrad: max 50 % av eget kapital

VD-kommentar

Resultat 4:e kvartalet

Årets sista kvartal visar en omsättningstillväxt om 9,5 % och en omsättning som hamnar på 151,5 MSEK (138,2 MSEK). Koncernen levererar en resultatförbättring jämfört med föregående kvartal om 1,9 mkr men en resultatförsämring i jämförelse med föregående år. Rörelseresultatet hamnar på 0,9 MSEK (6,0 MSEK).

Tillväxten är framförallt hänförlig till läkarbemannning och rekryteringsverksamheterna. Vi är nöjda med tillväxten i förhållande till motsvarande period föregående år inte minst mot bakgrund av att i princip alla våra verksamheter under hösten 2021 fick stöd av det uppdämda behov som fanns efter samhällets återöppning sommaren 2021 efter att Covid-19 restriktionerna hade slopats.

Rekryteringsverksamheterna och läkarbemanningen fortsätter att utvecklas väl både avseende omsättningen men även lönsamhetsmässigt. Efterfrågan på rekryteringstjänster har under årets sista kvartal ökat trots den annalkande lågkonjunkturen framförallt inom våra stabila nischer som offentlig sektor, bank, finans och försäkring. Sjuksköterske- och socionombemanningen samt interimsverksamheten har haft det mer utmanande under kvartalet. Socionombemanningen och interimsverksamheten har nått lägre volymer och sjuksköterskebemannings marginaler har pressats jämfört med föregående år.

Vi har under kvartalet haft högre gemensamma kostnader för tex rekrytering av ny VD och kostnader för interim CFO som arbetat parallellt med avgående CFO under infasningsperioden.

Investeringar har gjorts, och kommer göras, i form av fler anställda och marknadsföring av våra tillväxtområden inom rekrytering och interim. Investeringarna har belastat våra marginaler under hösten och kommer enligt plan göra så även under första halvåret 2023, men vi ser nu en successiv ökning av lönsamheten till följd av dessa satsningar.

Nystart inom vår interimsverksamhet

Vi har tillsatt en ny och stark ledning för hela interimsverksamheten. En satsning där vi kommer att utveckla vårt interimserbjudande, anställa nya medarbetare och utveckla arbetssätt och aktiviteter i marknaden. Vi är glada över att ha lyckats knyta till oss mycket starka ledare och rekryteringskonsulter under hösten, varav några tillträder under första halvåret 2023. Genom denna satsning bedömer vi att vi kommer vända den negativa volymutvecklingen under 2023.

I den nystartade interim management verksamheten har vi investerat både i marknadsföring av vårt nya erbjudande samt utökat antalet medarbetare under hösten. Vårt nya erbjudande har fått ett gott mottagande på marknaden och vi bedömer att vi under första halvåret 2023 successivt kommer få avkastning även på denna investering.

Under kvartalet har vi haft en intensiv marknads-kommunikation. Utöver fortsatt fokus på ökad synlighet i sociala medier har vi exempelvis startat två olika kundnätverk; ett för Interimschefer och ett för HR-chefer. Vi bjuder in till regelbundna inspirations-

föreläsningar med intressanta föreläsare och nätverksmöjligheter och dessa träffar har varit mycket välbesökta. Vårt erbjudande av Interim Management och interimsspecialister kompletterar vår rekryteringsverksamhet väl och vi kommer under 2023 öka vårt fokus på korsförsäljning av dessa tjänster.

Bemanningsverksamheterna inom svensk sjukvård, socialtjänst och skola

Vi har en stark vårdbemanningsverksamhet i Sverige där vår målsättning är att ytterligare öka volymerna samtidigt som vi arbetar med starkt kundfokus, marginalvård och operationell effektivitet. Marginalerna på den svenska marknaden är, och bedöms vara även framgent, pressade varför en skalbar affärsmodell kommer vara A och O.

Vi ser ett fortsatt stort och ökande behov av bemanningstjänster inom svensk sjukvård. Sverige upplever nu troligtvis det värsta vårdläget hittills vilket sannolikt innebär att ansvariga politiker, såväl på nationell som regional nivå, kommer behöva agera med konkreta åtgärder och konstruktiv samverkan mellan alla aktörer i vårdkedjan

Efter den hårt kritiserade, bristfälliga och i juli 2022 avbrutna nationella upphandlingen av vårdbemanningsstjänster har Sveriges Kommuner och Regioner (SKR) under kvartalet påbörjat en ny upphandling med planerad avtalsstart 3 april.

Dessvärre kan vi konstatera att även denna upphandling hade lika uppenbara brister som den första, vilket inneburit att även denna upphandling har överprövats. Förvaltningsrätten i Göteborg har därefter, med motiveringen att upphandlande myndigheter kan ha brutit mot lagen om offentlig upphandling, interimistiskt stoppat upphandlingen till dess saken prövats i förvaltningsdomstolen.

Oavsett vilka villkor den svenska nationella vårdupphandlingen slutligen resulterar i, bedömer vi att vi är en av de aktörer som kommer bidra till att fylla de stora behoven inom sjukvården framöver.

Vi är en kvalitativ samarbetspartner till sjukhusavdelningarna som ger oss en hög kundnöjdhet avseende våra tjänster. Vi har en nöjd och engagerad personal (såväl konsultsköterskor, konsultläkare som konsultchefer), liksom kvalitetssäkrade processer och avancerat IT stöd. Vi står redo att fortsätta vårt idoga arbete att stötta och avlasta regionernas läkare och sjuksköterskor i vått och torrt med målet att bringa ned den svenska vårdskulden och bidra till en säker, tillgänglig och jämlik vård för alla medborgare.

När det gäller socionombemannning och skola har vi även här en ambition att växa. Vi har förstärkt såväl ledarskapskapacitet och personal och står nu bättre rustade att successivt utveckla dessa områden under 2023.

Vår start i Norge

Vi har idag en begränsad vårdbemanningsverksamhet i Norge och vi ser potentialen att växa då det finns ett starkt behov av bemanningstjänster med högre marginaler än i Sverige. Därmed kommer vår norska expansion vara av strategisk vikt för oss under kommande år. I Norge har regionerna återigen beslutat att genomföra en nationell upphandling av sjuksköterskor. Upphandlingen kommer ske under

våren med planerad avtalsstart den 1 oktober. I början av januari 2023 skickades kvalificeringsunderlag ut och vi har därefter lämnat in vår kvalificeringsansökan. I Norge har det historiskt funnits en önskan från politikerna och regionernas sida att lösa utmaningen med Norges stora vårdskuld genom en stark samverkan mellan regionerna och de privata bemanningsbolagen. Norge som nation har redan haft en stor fördel och nytta av detta och kommer ha så även framgent.

Vår strategiska plan

Sammanfattningsvis består vår strategiska plan för att nå våra långsiktiga finansiella mål av följande:

- Affärsmixförändring: Högre relativ andel av rekrytering & interimsverksamheterna (med dess högre marginaler) jämfört med bemanningsverksamheterna
- Tillväxtsatsning: Investeringar i rekryterings & interimsverksamheterna
- Vidareutveckling av bemanningsverksamheterna:
 - Sverige: Operationell effektivitet och marginalvård
 - Norge: Expansion av vårdbemanning

Vi har under hösten vidtagit ett antal åtgärder för att accelerera vår strategiska plan. En avgörande pusselbit för att lyckas med denna plan är ledarskapet på alla nivåer. Vi är väldigt nöjda med att ha rekryterat Erika Rönquist Hoh som ny VD. Erika börjar redan 1 mars och jag ser fram emot att fortsätta som styrelseledamot i NGS och följa resan under Erikas ledning. Med en stark VD, tydlig strategisk plan, hög kundnöjdhet och engagerade medarbetare har vi grundat för att ta oss an vår strategiska plan med full kraft och entusiasm.

Gerth Svensson
Tf verkställande direktör



Följ vår resa på LinkedIn och våra hemsidor:

www.linkedin.com/company/ngs-group-ab/



www.ngsgroup.se
www.source-executive.se
www.qsearch.se
www.humancapital.se
www.nursedocpartner.se
www.vikariepoolen.se
www.socionomuthyrning.se



Fjärde kvartalet

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under fjärde kvartalet uppgick till 151,4 MSEK (138,2), en ökning med 9,5%.

Efterfrågan på vårdbemanningstjänster har ökat under det fjärde kvartalet jämfört med föregående år. Dock tyngs innevarande kvartal av fortsatt höga sjuklöner inom sjuksköterskebemanningen, liksom av högre personalkostnader för både uthyrd- och intern personal vid jämförelse med föregående år.

Under fjärde kvartalet ökade efterfrågan även inom rekryteringstjänsterna jämfört med motsvarande period föregående år. Interimsbemanningen liksom socionombemanningen har dock uppnått lägre volymer.

Vidare har kvartalet belastats med högre koncerngemensamma kostnader som exempelvis rekryteringskostnader för ny VD, dubbla kostnader vid infasning av interimscfo, personal, system och marknadsföring.

Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till 0,9 MSEK (6,0) med en rörelsemarginal om 0,6% (4,4).

Resultatet för det fjärde kvartalet uppgick till 0,1 MSEK (4,3). Resultatet per aktie uppgick till 0,01 SEK (0,48).

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar under fjärde kvartalet uppgick till 0,0 MSEK (0,5).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under fjärde kvartalet till 2,3 MSEK (15,7).

Kassaflödet under fjärde kvartalet uppgick till 2,7 MSEK (0,4). Under kvartalet har koncernen ökat utnyttjandet av checkräkningskrediterna med 1,5 MSEK (-13,7). Leasing-skulder har amorterats med 1,1 MSEK (1,0).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 4,4 MSEK (3,6). Outnyttjad checkkredit uppgick till 34,5 MSEK (55,9).

Koncernens soliditet uppgick till 66% (71).

Händelser efter rapportperiodens utgång

Fortsatta bedömningen är att kriget mellan Ryssland och Ukraina har liten eller ingen påverkan på koncernen, men läget är fortsatt svårbedömt.

NGS verksamhet är i grunden relativt okänslig för konjunktursvängningar, varför aktuellt konjunkturläge bedöms ha begränsad påverkan på underliggande efterfrågan på de tjänster NGS erbjuder.

Dock ser vi under resterande delen av 2023 risk för ökade räntekostnader och lönekostnader beroende på lönerörelsen.

Under slutet av kvartal 4 påbörjades en nationell upphandling av vårdbemanningstjänster i Sverige. NGS lämnade in sitt anbud den 8 januari 2023.

Ovan nämnda upphandling har överprövats av flera parter. Den 23 januari beslutade förvaltningsrätten i Göteborg att interimistiskt stoppa upphandlingen och att upphandlande myndigheter inte får ingå avtal innan något annat är bestämt, med motiveringen att upphandlande myndigheter kan ha brutit mot lagen om offentlig upphandling.

I början av 2023 har det påbörjats en nationell upphandling även i Norge av sjukskötersketjänster. NGS lämnade in kvalificeringsansökan den 23 januari.

I övrigt har inga väsentliga händelser i koncernen inträffat efter rapportperiodens utgång.

Moderbolaget

Verksamhet i moderbolaget

I moderbolaget ingår verksamheterna Psykiatrika och Vikariepoolen samt koncerngemensamma funktioner såsom företagsledning, ekonomi, HR och marknad.

Omsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning under fjärde kvartalet uppgick till 18,8 MSEK (21,5).

Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till -4,3 MSEK (-3,3), rörelsemarginal -23,1% (-15,3).

Resultatet för det fjärde kvartalet uppgick till 11,5 MSEK (26,0). I bokslutet har anteciperade utdelningar om 0 MSEK (16,8) redovisats samt koncernbidrag från dotterbolag redovisats om 19,2 MSEK (15,0).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 31 december 2022 till 166,9 MSEK (171,4) varav aktiekapitalet utgjorde 22,6 MSEK (22,6).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 0 MSEK (0,0). Outnyttjad checkkredit uppgick till 34,5 MSEK (55,9). Moderbolagets nettofordran på dotterbolag uppgick vid periodens slut till 9,4 MSEK (-7,4).

Helåret

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under helåret uppgick till 571 MSEK (495,9), en ökning med 15,2%.

Under året har NGS haft tillväxt inom framför allt sköterske- och läkarbemanningen samt rekryteringsverksamheterna inom offentlig sektor, bank, finans och försäkring. Dock belastas helåret av höga sjuklöner inom sjuksköterskebemanningen, liksom av högre personalkostnader för både uthyrd och intern personal. Under slutet av andra kvartalet och under andra halvåret anställdes en rad kvalificerade medarbetare inom rekrytering, Interim Management samt executive search, vilket belastar helåret med extra personalkostnader för att ge framtida utväxling.

Rörelseresultatet för helåret uppgick till 6,9 MSEK (18,4), rörelsemarginal 1,2% (3,7). Rörelseresultatet för helåret har påverkats negativt med 5,1 MSEK då ersättningen under uppsägningstiden för den avgående VDn Ingrid Nordlund kostnadsfördes i sin helhet per september. Rensat för denna engångspost uppgick justerat rörelseresultat för helåret 2022 till 11,9 MSEK med en rörelsemarginal på 2,1%. Under helåret har resultatet belastats med koncerngemensamma investeringar i form av ökad personal, system och marknadsföring

Resultatet för helåret uppgick till 3,7 MSEK (13,2). Resultatet per aktie uppgick till 0,41 SEK (1,46).

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggnings-tillgångar uppgick under helåret till 0,0 MSEK (0,5).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under helåret till -8,7 MSEK (8,3).

Kassaflödet under helåret uppgick till 0,7 MSEK (0,2) efter betalning av tilläggsköpeskillning om 3,0 MSEK i april 2022 samt betalning av utdelning till aktieägarna om 4,5 MSEK i maj 2022. Under helåret har koncernen ökat utnyttjandet av checkräkningskrediten med 21,4 MSEK (1,6). Leasingskulder har amorterats med 4,2 MSEK (4,1).

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas utan att tillgängliga medel kvarstår i bolaget för att behålla den finansiella ställningen och därmed stödja genomförandet av bolagets strategiska plan under 2023.

Moderbolaget

Verksamhet i moderbolaget

I moderbolaget ingår verksamheterna Psykiatrika och Vikariepoolen samt koncerngemensamma funktioner såsom företagsledning, ekonomi, HR och marknad.

Omsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning under helåret uppgick till 86,0 MSEK (73,9). Ökningen är i huvudsak hänförlig till ökad efterfrågan inom läkarbemannning

Rörelseresultatet för helåret uppgick till -18,2 MSEK (-13,2), rörelsemarginal -21,2% (-17,8).

Rensat för engångsposten för ersättningar under uppsägningstiden till avgående VD Ingrid Nordlund uppgår justerat rörelseresultat till -13,2 (-13,2), rörelsemarginal -15,3% (-17,8).

Resultatet för helåret uppgick till 0 MSEK (17,4)

I bokslutet har anteciperade utdelningar om 0 MSEK redovisats (16,8) samt koncernbidrag från dotterbolag redovisats om 19,2 (15,0).

Koncernens rapport över totalresultatet

Belopp i TSEK	2022	2021	2022	2021	
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec	
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2	151 423	138 241	571 156	495 902
		151 423	138 241	571 156	495 902
Rörelsens kostnader					
Köpta tjänster från underkonsulter		-64 196	-53 955	-234 556	-195 782
Kostnader för ersättningar till anställda		-78 073	-73 176	-306 192	-263 778
Ovriga externa kostnader		-7 092	-3 852	-18 310	-12 972
Avskrivning anläggningstillgångar		-1 124	-1 249	-5 218	-4 977
Rörelseresultat		938	6 009	6 880	18 393
Resultat från finansiella poster					
Ovriga finansiella intäkter		-	-	-	-
Ovriga finansiella kostnader		-636	-391	-2 033	-1 601
Resultat efter finansiella poster		302	5 618	4 847	16 792
Skatt		-224	-1 307	-1 174	-3 617
Periodens resultat		78	4 311	3 673	13 175
Övrigt totalresultat för perioden:					
<i>Poster som senare kan återföras till resultaträkningen:</i>					
Omräkningsdifferens		103	-126	323	-375
Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		103	-126	323	-375
Summa totalresultat för perioden		181	4 185	3 996	12 800
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)		0,01	0,48	0,41	1,46
Antal aktier vid periodens slut		9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868

Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Goodwill	227 130	227 130
	227 130	227 130
Materiella anläggningstillgångar		
Nyttjanderättstillgångar	1 422	5 686
Inventarier	512	1 439
	1 934	7 125
Finansiella anläggningstillgångar		
Ovrig finansiell anläggningstillgång	1 439	1 206
	1 439	1 206
Ovriga anläggningstillgångar		
Uppskjuten skattefordran	1 738	1 535
	1 738	1 535
Summa anläggningstillgångar	232 241	236 996
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	97 151	73 828
Aktuella skattefordringar	3 700	-
Ovriga fordringar	1 340	1 544
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28 349	26 134
Summa kortfristiga fordringar	130 540	101 506
Likvida medel	4 406	3 586
Summa omsättningstillgångar	134 947	105 092
SUMMA TILLGÅNGAR	367 188	342 088
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	22 557	22 557
Ovrigt tillskjutet kapital	58 161	58 161
Reserver	-286	-609
Balanserat resultat	159 029	150 364
Årets resultat	3 673	13 175
Summa eget kapital	243 134	243 648
Långfristiga skulder		
Avsättningar	1 439	6 939
Långfristiga leasingkulder	-	1 043
Summa långfristiga skulder	1 439	7 982
Kortfristiga skulder		
Checkräkningskredit	35 525	14 140
Leverantörsskulder	16 026	15 268
Aktuella skatteskulder	1 210	2 100
Kortfristiga leasingkulder	1 065	4 226
Ovriga skulder	30 051	23 043
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	38 737	31 681
Summa kortfristiga skulder	122 615	90 458
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	367 188	342 088

Förändring av koncernens eget kapital

Belopp i TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserver	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2021	22 557	58 161	-984	150 364	230 098
Totalresultat					
Periodens resultat				13 175	13 175
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			375		375
Summa totalresultat	-	-	375	13 175	13 550
Utgående balans per 31 december 2021	22 557	58 161	-609	163 539	243 648

Ingående balans per 1 januari 2022	22 557	58 161	-609	163 539	243 648
Totalresultat					
Periodens resultat				3 673	3 673
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			323		323
Summa totalresultat	-	-	323	3 673	3 996
Transaktioner med aktieägare					
Utdelning (0,50 kr per aktie)				-4 511	-4 511
Summa transaktioner med aktieägare				-4 511	-4 511
Utgående balans per 31 december 2022	22 557	58 161	-286	162 701	243 134

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2022	2021	2022	2021
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	938	6009	6 880	18 393
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Avskrivningar	1 124	1 249	5 218	4 977
Förändring i avsättningar	59	58	233	233
Erhållen ränta	-	-	-	-
Erlagd ränta	-636	-391	-2 033	-1 601
Betald skatt	1 972	783	-3 439	-1 904
	3 457	7 708	6 859	20 098
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelse-kapital</i>				
Förändring av rörelsefordringar	-2 307	620	-28 834	-24 506
Förändring av rörelseskulder	1 189	7 359	13 257	12 731
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	2 339	15 687	-8 718	8 323
Investeringsverksamheten				
Rörelseförvärv	-	-	-3 000	-4 879
Förvärv av finansiella -tillgångar	-59	-58	-233	-233
Förvärv av materiella anläggnings-tillgångar	7	-462	-27	-483
<i>Kassaflöde från investerings-verksamheten</i>	-52	-520	-3 260	-5 595
Finansieringsverksamheten				
Förändring checkräkningskredit	1 479	-13 734	21 385	1 556
Amortering leasingsskuld	-1 059	-1 038	-4 204	-4 121
Utdelning till Moderföretagets aktieägare	-	-	-4 511	0
<i>Kassaflöde från finansierings-verksamheten</i>	420	-14 772	12 670	-2 565
Periodens kassaflöde	2 707	395	692	163
Kursdifferens i likvida medel	42	73	128	195
Likvida medel vid periodens början	1 657	3 118	3 586	3 228
Likvida medel vid periodens slut	4 406	3 586	4 406	3 586

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	2022 Okt-Dec	2021 Okt-Dec	2022 Jan-Dec	2021 Jan-Dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning 2	18 781	21 506	86 027	73 885
	18 781	21 506	86 027	73 885
Rörelsens kostnader				
Köpta tjänster från underkonsulter	-5 881	-9 259	-39 758	-35 324
Personalkostnader	-12 822	-13 235	-54 718	-44 351
Ovriga externa kostnader	-4 356	-2 159	-8 897	-6 887
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-63	-133	-898	-508
Rörelseresultat	-4 342	-3 280	-18 245	-13 185
Resultat från finansiella poster				
Utdelningar från dotterbolag	-	16 800	-	16 800
Ränteintäkter	-	-	-	-
Räntekostnader	-266	-246	-877	-1 043
Resultat efter finansiella poster	-4 608	13 274	-19 122	2 572
Bokslutsdispositioner				
Erhållna koncernbidrag	19 200	15 000	19 200	15 000
Resultat före skatt	14 592	28 274	78	17 572
Skatt	-3 062	-2 288	-72	-180
Periodens resultat och totalresultat	11 529	25 986	5	17 392

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	506	1 377
	506	1 377
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernbolag	194 736	194 786
Övrig finansiell anläggningstillgång	1 439	1 206
Uppskjuten skattefordran	379	334
	196 554	196 326
Summa anläggningstillgångar	197 060	197 703
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	10 967	9 907
Fordringar koncernbolag	9 465	15 734
Aktuella skattefordringar	655	173
Övriga fordringar	15	48
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 987	7 701
Summa kortfristiga fordringar	31 089	33 563
Kassa och bank	0	0
Summa omsättningstillgångar	31 089	33 563
SUMMA TILLGÅNGAR	228 149	231 266
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	22 557	22 557
Reservfond	10 170	10 170
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	54 636	54 636
Balanserat resultat	79 542	66 661
Periodens resultat	5	17 392
Summa eget kapital	166 910	171 416
Långfristiga skulder		
Avsättningar	1 439	7 206
Summa långfristiga skulder	1 439	7 206
Kortfristiga skulder		
Checkräkningskredit	35 525	14 140
Leverantörsskulder	2 918	3 136
Skulder till koncernbolag	92	23 116
Övriga skulder	4 880	4 478
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16 385	7 775
Summa kortfristiga skulder	59 800	52 645
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	228 149	231 266

Noter

Not 1. Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34, delårsrapportering samt Rådet för Finansiell Rapportering RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt RFR 2, Redovisning för juridiska personer, avseende moderbolaget. Samma redovisningsprinciper, definitioner avseende nyckeltal och beräkningsmetoder har använts som i den senaste årsredovisningen.

Not 2. Nettoomsättning per land

	2022 Okt-dec	2021 Okt-Dec	2022 Jan-Dec	2021 Jan-Dec
Sverige	148 764	136 242	561 740	489 740
Norge	2 659	1 999	9 416	5 857
Finland	-	-	-	305
TOTAL	151 423	138 241	571 156	495 902

Not 3. Närståendetransaktioner

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna, förutom styrelseledamoten Gerth Svensson, har eller har haft någon direkt eller indirekt affärstransaktion med Bolaget förutom normal ersättning i form av lön och styrelsearvode. Gerth Svensson har från augusti ett konsultuppdrag som tillförordnad verkställande direktör där han fakturerar Bolaget månadsvis motsvarande tidigare VDs ersättning per månad. Arvode till Gerth Svensson om 1,7 MSEK har utgått under perioden 24 augusti-31 december 2022. Transaktioner mellan koncernbolag utgörs främst av s.k. management fees och innebär att koncerngemensamma kostnader (hyra, administration etc.) fördelas ut från moderbolaget till respektive dotterbolag. Dessa fördelas ut på marknadsmässiga villkor. Sedvanliga löner och ersättningar har betalats till koncernledningen.

Not 4. Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I NGS verksamhet finns ett antal risker och osäkerhetsfaktorer, vilka omnämns i årsredovisningen 2021 och är oförändrade till denna delårsrapport. När detta skrivs är bedömningen att kriget mellan Ryssland och Ukraina inte påverkar koncernen, men läget är fortsatt svårbedömt. Vidare är konjunkturläget mycket svårbedömt men bedömningen är att NGS i begränsad utsträckning är konjunkturberoende då de områden NGS verkar inom har fortsatt stora behov. Dock ser vi under 2023 risk för ökade räntekostnader och lönekostnader beroende på lönerörelsen.

Not 5. Finansiering och likviditetsrisk

Det är styrelsens bedömning att NGS har tillräckligt med rörelsekapital för planerad framtida utveckling. Det finns dock ingen garanti för att framtida kapitalbehov inte kan uppstå. Koncernens möjlighet att tillgodose framtida kapitalbehov är i hög grad beroende av försäljningsframgångar och lönsamhet. NGS har därutöver tillgång till en checkräkningskredit om 70 MSEK och arbetar kontinuerligt med olika flöden för att minska kapitalbindningen och därmed frigöra rörelsekapital.

Not 6. Finansiella instrument

Koncernens finansiella instrument består av kundfordringar, upplupna intäkter, likvida medel, leverantörsskulder och räntebärande skulder. Finansiella tillgångar och skulder har korta löptider. Härav bedöms de verkliga värdena på samtliga finansiella instrument approximativt motsvara upplupet anskaffningsvärde.



Styrelsen och verkställande direktören försäkrar härmed att denna bokslutskommuniké ger en rättvisande översikt av koncernens och moderföretagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Stockholm den 9 februari 2023

Bertil Johanson – styrelseordförande

Charlotte Pantzar Huth – styrelseledamot

Gerth Svensson – styrelseledamot & tf verkställande direktör

Helene Jansbo – styrelseledamot

Johan Renvall – styrelseledamot

Denna rapport är information som NGS Group AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden.

Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 9 februari 2023 kl 11.40. Bokslutskommunikén finns efter publicering tillgänglig på NGS hemsida www.ngsgroup.se.

Kalendarium

NGS avger rapporter vid följande tidpunkter:

27 april 2023 Q1 & årsstämma

20 juli 2023 Q2

9 november 2023 Q3

8 februari 2024 Bokslutskommuniké 2023

För ytterligare information kontakta:

Gerth Svensson, Tf VD, telefon 0760-19 86 92

Thomas Plate, CFO, telefon 076-894 9239

NGS Group AB (publ), org nr 556535-1128

Kungsgatan 12, 111 35 Stockholm

Telefon 08-505 808 30, Fax 08-505 808 01

www.ngsgroup.se

Nyckeltal koncernen

	2022 Okt-dec	2021 Okt-dec	2022 Jan-Dec	2021 Jan-Dec
Nettoomsättningstillväxt	9,5%	29,7%	15,2%	14,7%
Rörelsemarginal	0,6%	4,3%	1,2%	3,7%
Vinstmarginal	0,1%	3,1%	0,6%	2,7%
Soliditet	66,2%	71,2%	66,2%	71,2%
Nettoskuld MSEK	34,0	16,3	34,0	16,3
Nettoskuldsättningsgrad	14,0%	6,7%	14,0%	6,7%
Eget kapital per aktie	26,9	27,0	26,9	27,0
Resultat per aktie före utspädning	0,01	0,48	0,41	1,46
Resultat per aktie efter utspädning	0,01	0,48	0,41	1,46
Vägt antal aktier för perioden	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868
Antal aktier vid periodens slut	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868

Definitioner

I delårsrapporten presenteras vissa finansiella nyckeltal som inte definieras av IFRS. Dessa mått förser ledningen och investerare med betydelsefull information för att analysera trender i bolagets affärsverksamhet. Dessa icke-IFRS mått är tänkta att komplettera, inte ersätta, finansiella mått som presenteras i enlighet med IFRS. De flesta nyckeltalen är direkt avstämningsbara mot de finansiella rapporterna. För nyckeltal inklusive alternativa nyckeltal lämnas definitioner nedan:

Typ av mått	Definition/ beräkning	Syfte
Nettoomsättnings-tillväxt	Nettoomsättning jämfört med föregående period i procent.	Nettoomsättningen är intressant både för NGS och investerare för att följa koncernens nettoomsättningsutveckling och prestation mellan perioder. Detta är viktigt för NGS då det är ett av bolagets finansiella mål.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i förhållande till rörelsens nettointäkter.	Rörelsemarginal hjälper investerare att bedöma bolagets möjlighet till utdelning. Rörelsemarginalen är viktig för NGS då det är ett av bolagets finansiella mål.
Vinstmarginal	Periodens resultat i förhållande till rörelsens intäkter.	Vinstmarginal är ett mått som visar verksamhetens vinst per omsatt krona och är intressant både för NGS och investerare.
Soliditet	Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.	Soliditeten visar bolagets långsiktiga betalningsförmåga samt är ett komplement till andra nyckeltal för investerare att bedöma möjligheten till utdelning.
Nettoskuld	Räntebärande skulder minus likvida medel.	Visar bolagets förmåga att betala av sina skulder. Nettoskuld är ett mått som bolaget betraktar som relevant för kreditgivare och kreditvärderingsinstitut.
Nettoskuldsättningsgrad	Nettoskuld i förhållande till eget kapital.	Skuldsättningsgraden visar bolagets finansiella risk (räntekänslighet) och är intressant för både NGS och investerare. Detta nyckeltal är viktigt för NGS då det är ett av bolagets finansiella mål.
Eget kapital per aktie, kr	Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.	Eget kapital per aktie hjälper investerare att bedöma bolagets möjligheter till utdelning.
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal aktier. Ingen utspädningseffekt förekommer.	Definieras enligt IFRS.

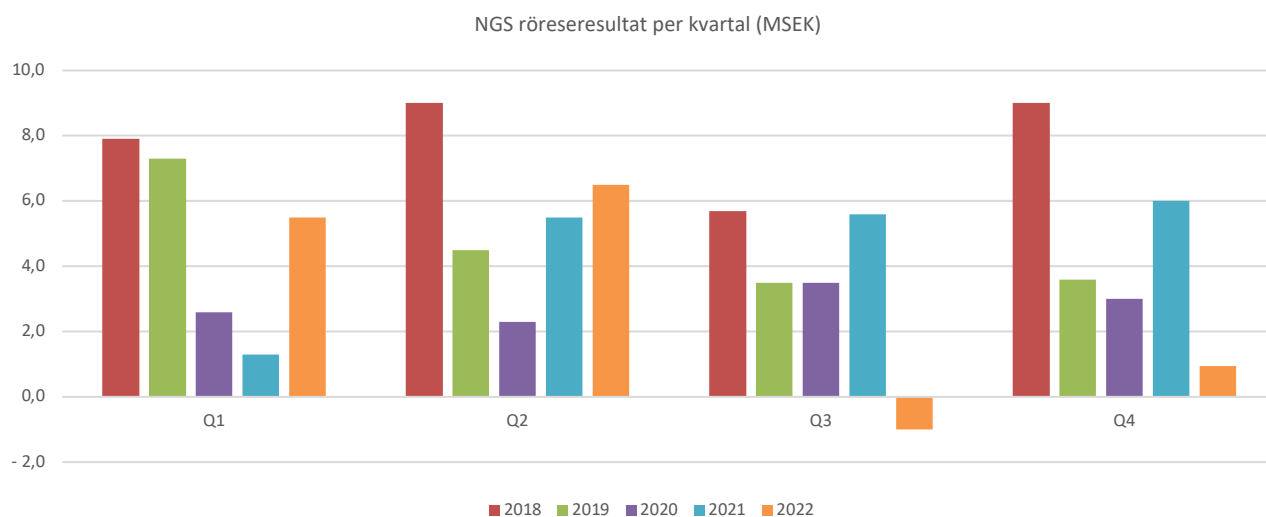
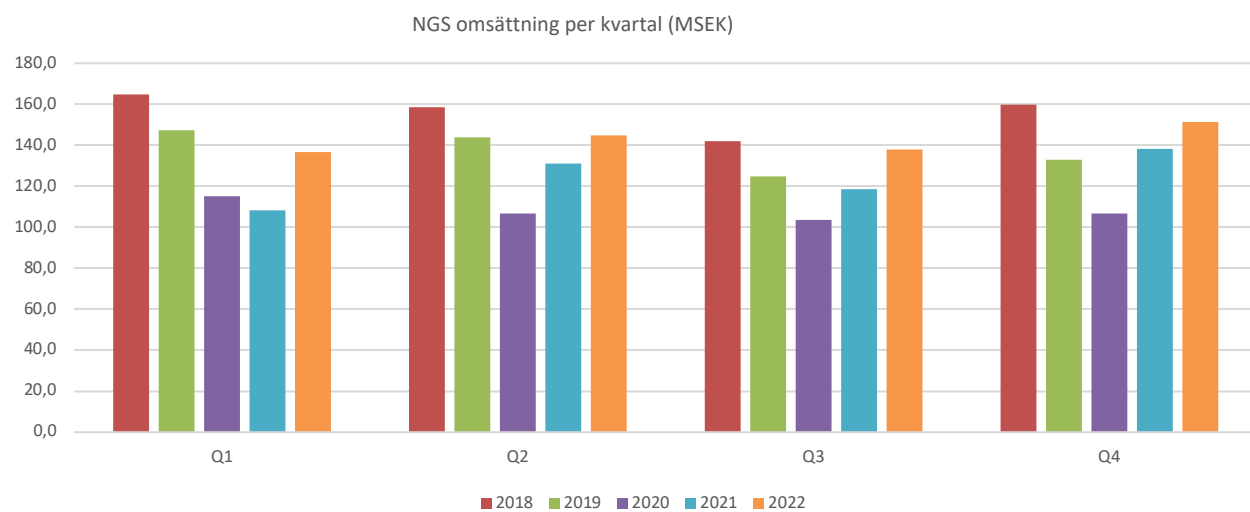
Nettoskuld: Räntebärande skulder minus likvida medel. Specifikation nedan:

	2022-12-31	2021-12-31
Utnyttjad checkräkningskredit	35 525	14 140
Tilläggsköpeskilling	2 884	5 733
Avdrag för likvida medel	-4 406	-3 586
Summa Nettoskuld	34 003	16 827

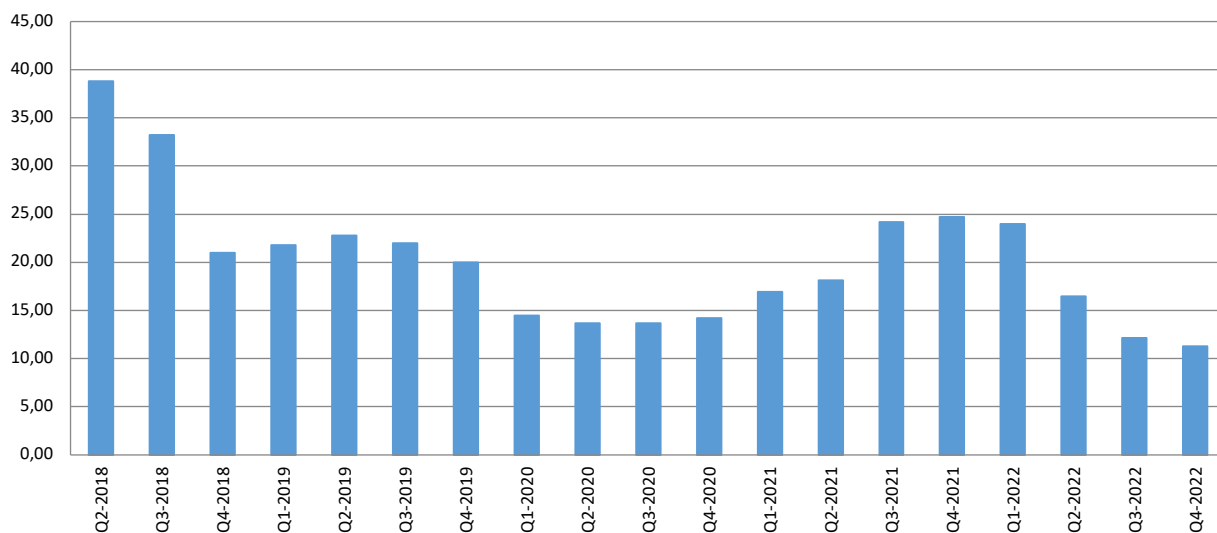
Nettoskuldsättningsgrad: Nettoskuld i förhållande till eget kapital. Specifikation nedan:

	2022-12-31	2021-12-31
Nettoskuld	34 003	16 287
Eget kapital	243 134	243 648
Nettoskuldsättningsgrad %	14,0%	6,7%

Omsättning och rörelseresultat per kvartal



NGS aktiekursutveckling



NGS verksamhet

NGS Group är en ledande nordisk koncern inom executive search, rekrytering, interim och bemanning. Våra verksamheter består av specialister inom en rad olika verksamhetsområden i både offentlig och privat sektor. Vi har över tid haft en stark tillväxt under lönsamhet och vuxit både organiskt och genom förvärv.

På NGS Group har vi ett tydligt mål – att skapa samhällsnytta och medverka till en innovativ och dynamisk arbetsmarknad. För att göra det behöver vi hela tiden utveckla och anpassa vårt erbjudande så att vi kan möta och förutse våra kunders skiftande behov.

Under åren har vi byggt upp en företagskultur som genomsyras av en stark gemenskap, initiativkraft och ett samhällsengagemang. Med den samlade kunskapen hos alla våra medarbetare har vi en unik position där vi kan erbjuda branschledande expertis inom respektive område.

Genom ett nära samarbete mellan våra olika verksamhetsområden arbetar vi aktivt för att skapa förutsättningar för kunskapsdelning och utnyttja möjliga synergieffekter för att hela tiden utveckla vårt erbjudande och skapa mervärde för våra kunder.

Human Capital arbetar med rekrytering och interimstjänster inom tjänstekategorierna Ekonomi, Lön, HR Marknad och Inköp. I tillägg till detta arbetar Human Capital med Interim Management med uppdrag avseende chefer och ledare till privata företag, organisationer samt till den offentliga sektorn.

Qsearch är en väletablerad aktör inom rekrytering och assessment med särskilt fokus på bank, finans och försäkring med tyngdpunkt på regulatoriska tjänster. I tillägg till detta rekryterar Qsearch ledare och specialister inom områdena Ekonomi, Redovisning och M&A inom ett brett segment av marknaden.

Source är verksam inom chefsrekrytering till den offentliga sektorn och är ett marknadsledande konsultbolag inom executive search och urval. Utmärkande för Source uppdrag är inriktningen på ledande befattningar och nyckelpositioner, med kunder inom samhällsnyttiga organisationer inom bland annat stat, region, kommun och akademien.

Human Capital, Qsearch och Source har ett nära samarbete och vidareutvecklar gemensamt vårt erbjudande av assessment, specialistrekrytering inom ett utökat antal tjänster samt interimslösningar för chefer och ledare inom såväl privat som offentlig sektor.

Inom vården bemannar NGS med läkare, sjuksköterskor med flera personalkategorier till sjukhus, vårdcentraler, akutsjukvård, äldreboenden, skolor och mottagningar. Bemanning sker inom såväl primärvård som slutenvård. Uppdragen innefattar allt från enstaka pass vid arbetsanhopning till att vi driver egna avdelningar i form av entreprenader. Verksamheten finns primärt i Sverige men i Norge bedrivs också bemanning av sjuksköterskor. NGS är också verksam inom socialtjänst genom bemanning av socionomer.

Inom skolbemanning erbjuder NGS personal till förskola och skola. Huvuddelen av omsättningen kommer från verksamhet som är upphandlad enligt Lagen om

offentlig upphandling och majoriteten av kunderna återfinns inom kommuner.

Våra ledstjärnor och vår vision

NGS värdeord uttrycks i de två orden tillsammans och affärslust. Dessa två ord sammanfattar vår vision, att vara en samlingsplats för kompetens och kunskap för förnyelse av den nordiska arbetsmarknaden. Genom att bidra till människors professionella utveckling medverkar vi varje dag till en innovativ och dynamisk arbetsmarknad, där vi bidrar till våra kunders framgång genom att tillsätta och rekrytera de mest lämpade personerna.





NGS Group AB (publ)
Kungsgatan 12
111 35 Stockholm

Tel: +46 8 505 808 30

www.ngsgroup.se