

Delårsrapport april-juni 2023

NGS Group AB (publ)



Delårsrapport april-juni 2023

Kvartal med mix av möjligheter (Norge-expansion) och utmaningar.

Andra kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 131 MSEK (145), en minskning med 10%.
- Rörelseresultatet (EBITDA) för andra kvartalet uppgick till -3,9 MSEK (8,2), rörelsemarginal -3% (5,7).
- Rörelseresultatet (EBIT) för andra kvartalet uppgick till -5,1 MSEK (6,5), rörelsemarginal -4% (4,5).
- Resultatet för andra kvartalet uppgick till -4,7 MSEK (4,8).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning för andra kvartalet uppgick till -0,52 SEK (0,53).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under andra kvartalet till -15,5 MSEK (4,2).

Januari-juni i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden januari-juni uppgick till 272 MSEK (282), en minskning med 3,5%.
- Rörelseresultatet (EBITDA) för perioden januari-juni uppgick till -5,5 MSEK (15), rörelsemarginal -2% (5,3).
- Rörelseresultatet (EBIT) för perioden januari-juni uppgick till -7,9 MSEK (12), rörelsemarginal -3% (4,3).
- Resultatet för perioden januari-juni uppgick till -7,6 MSEK (8,9).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning för perioden januari-juni uppgick till -0,84 SEK (0,98).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden januari-juni 3,8 (2,4).

Händelser under andra kvartalet

- NGS Groups dotterbolag Nurse Partner Norge AS har tilldelats nytt kontrakt inom bemanning av sjuksköterskor till alla offentliga sjukhus i Norge. Avtalet löper 2 + 2 år.
- NGS har avtalat om omstrukturering av sin lånefinansiering
- NGS har kallat till extrabolagsstämma den 18 juli 2023 för beslut om godkännande av närståendetransaktion (ägarlån)

Händelser efter andra kvartalet

- Extrabolagsstämman i NGS beslutade den 18 juli om godkännande av närståendetransaktionen (ägarlån).

Denna delårsrapport 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 20 juli 2023 kl 12.30. Delårsrapporten finns efter publicering tillgänglig på NGS hemsida www.ngsgroup.se.

För ytterligare information kontakta:

Erika Rönnquist Hoh VD, telefon 0733-434 130

Thomas Plate, CFO, telefon 0768-949 239

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

NGS i korthet

NGS är en nischad koncern inom bemanning, rekrytering och executive search. Vi har kontor i Stockholm, Göteborg, Karlskrona, Oslo och ramavtal som täcker hela Sverige och Norge. NGS Group 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. Ågandet 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. Det innebär oftast att innehaven ska vara helägda, men detta är inte ett absolut krav.

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 2:a kvartalet

Årets andra kvartal visar en omsättning på 130,7 MSEK (144,9 MSEK) vilket är en minskning med 9,8%. Koncernen gjorde en resultatförsämring i jämförelse med föregående år med ett rörelseresultat (EBIT) på -5 MSEK (6,1 MSEK).

Vi ser att regionernas nya restriktiva inköpsstrategi i kombination med en sämre konjunktur påverkar oss negativt. Omsättningsminskningen beror på att NGS största kund, Region Stockholm, som står för över 30% av koncernens intäkter, införde kraftiga inköpsbegränsningar för bemanning av sjuksköterskor i februari 2023.

Läkarbemanningen ökar fint i Q2 och motverkar delvis effekten av den minskade sjuksköterskevolymen. Vår socionombemanning minskar något och vår skolbemanning ligger stabilt.

Rörelseresultatförsämringen är dels en konsekvens av den minskade volymen inom sjuksköterskebemanningen, dels av konjunkturell minskad efterfrågan på rekrytering och interim. En stor del beror även på investeringar i uppbyggnad av nya områden och personalkapacitet inom interim specialist, interim management, executive search och rekrytering som genomfördes under 2022.

De högre räntekostnaderna gör även att de finansiella kostnaderna är högre än föregående år.

Vi arbetar fortsatt med åtgärder och aktiviteter för att vända resultatutvecklingen.

Sjukvård, socialtjänst och skola i Sverige

Vi ser ett fortsatt stort och ökande behov av bemanningstjänster inom svensk sjukvård. Vi är fortsatt rustade för att ta oss an detta behov genom att täcka upp både vid personalbrist och även med specialistkompetens och hela vårdlag.

Som en konsekvens av Region Stockholms nya inköpsstrategi lade NGS i april om sin strategi för sjuksköterskebemanningen i Sverige. Vi har ny ledning för sjuksköterskorna i Sverige och vi har breddat verksamheten och skapat ett starkare fokus på regioner även utanför Stockholm.

Ett stort antal upphandlingar har genomförts och vi har förlängt många viktiga ramavtal samt även tecknat helt nya avtal utanför Stockholm, tex Sigtuna kommun avseende leverans av sjuksköterskor och Västerås stad avseende bemanning med socionomer.

Med våra fina långsiktiga kund- och konsultrelationer tror vi på en framtida stabilisering av affärsläget.

Det nya nationella bemanningsavtalet för sjuksköterskor är ännu inte klart. Förvaltningsrätten har i sin dom avslagit överprövningarna. Denna dom har i sin tur överprövats till Kammarrätten som sänt tillbaka ärendet till Förvaltningsrätten att utreda huruvida domslutet gått rätt till rörande formalia. Vi inväntar slutliga besked.

Rekrytering, interim och assessment

Den rådande osäkerheten i ekonomin påverkar många, både kunder och kandidater. Under kvartalet har vi märkt en ökad försiktighet bland våra

kunder som är mer återhållsamma när det kommer till såväl nyrekryteringar som att hyra in personal. Det aktuella läget påverkar även kandidater genom att många är försiktiga med att byta arbete.

För att möta en svagare marknad har vi initierat en försäljningsoffensiv. Genom samverkan mellan våra specialistbolag inom rekrytering, executive search och interim ser vi möjligheter och når effektivare försäljning genom att presentera hela vårt erbjudande. Vi märker ett rejält uppsving av våra assessmenttjänster.

Expansionsplaner på Norge-marknaden

Det är mycket glädjande att informera om att NGS Group via dotterbolag har blivit tilldelade nytt ramavtal för bemanning av sjuksköterskor till alla offentliga sjukhus (helseforetak) i Norge. Vi fick tilldelning på samtliga kategorier vi bjöd på och är högt rankade på kvalitet. Tjänsterna avser sjuksköterskor, specialistsjuksköterskor och barnmorskor.

Det nya avtalet är på 2+2 år och startar den 1 oktober i år. Tillsammans med den certifiering vi i maj erhöll avseende sjuksköterskebemanning inom de norska kommunerna är vi nu fint positionerade för att ta oss an och expandera den norska marknaden. Vår affärsledare i Norge stärker nu upp sitt team för att stå redo inför den 1 oktober. Under 2024 kommer läkarbemanningen i Norge att upphandlas och även där kommer NGS lämna anbud.

Ny finansiering/lånestruktur

Som tidigare pressmeddelats har en omstrukturering av lånefinansieringen skett vilket innebär en långsiktigt mer kostnadseffektiv finansiering av koncernens rörelsekapitalbehov.

NGS Chefsprogram

Vi rustar våra ledare genom ett internt chefsprogram. Under kvartalet har vi haft två utbildningstillfällen, vi kommer att fortsätta med andra delen i chefsprogrammet efter sommaren.

Avslutningsvis vill jag framföra mitt tack till alla våra kunder och fantastiska medarbetare och önska alla en härlig sommar.

Jag ser fram emot en spännande och intensiv höst!



Erika Rönnquist Hoh, VD NGS Group

Andra kvartalet

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 130,7 MSEK (144,9), en minskning med 9,8%.

Omsättningen inom bemanningsverksamheten minskade under andra kvartalet jämfört med föregående år. Fortsatt volymminskning inom sjuksköterskebemanningen till följd av minskad efterfrågan från främst region Stockholm är huvudanledningen. Läkarbemanningen fortsätter dock sin positiva trend och ökar sina volymer under kvartalet jämfört med 2022.

Bruttomarginalerna inom bemanningsverksamheten - som helhet - är dock oförändrade mot föregående kvartal 2022. Med anledning av den allmänna prispress som råder inom området har detta möjliggjorts genom diverse interna marginalvårdsaktiviteter.

Chefs- och specialistrekytering minskade nettoomsättningen under kvartalet jämfört med föregående år, men med bibehållen bruttomarginal.

Rörelseresultatet (EBITDA) för andra kvartalet uppgick till -5,5 MSEK (15), rörelsemarginal (EBITDA) -2% (5,3). Det negativa rörelseresultatet under kvartalet beror främst på volymminskningen inom sjuksköterskebemanningen samt en konjunkturdriven efterfrågeminskning inom rekrytering och interim.

Vi ser även att avkastningen på de investeringar som primärt gjordes under andra halvåret 2022 och delvis under första kvartalet 2023 inom området rekrytering (chefs- och specialistrekytering) uppvisar en viss fördröjning, vilket också påverkat.

Resultatet för det första kvartalet uppgick till -4,7 MSEK (4,8). Resultatet per aktie uppgick till -0,52 SEK (0,53).

Investeringar

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

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under andra kvartalet till -15,5 MSEK (4,2).

Kassaflödet under andra kvartalet uppgick till -0,2 MSEK (-1,4). Under kvartalet har koncernen ökat utnyttjandet av checkräkningskrediten med 14,2 MSEK (3). Leasing-skulder har amorterats med 1,1 MSEK (1,0).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 2,8 MSEK (1,9). Outnyttjad checkräkningskredit uppgick till 36,6 MSEK (50,3).

Koncernens soliditet uppgick till 65% (71).

Händelser efter rapportperiodens utgång

Extra bolagsstämman i NGS beslutade den 18 juli om godkännande av närståendetransaktionen (ägarlån).

Moderbolaget

Verksamhet i moderbolaget

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

Omsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 25,3 MSEK (23,7).

Rörelseresultatet (EBITDA) för andra kvartalet uppgick till -3,5 MSEK (-1,4), rörelsemarginal (EBITDA) -14% (-6).

Resultatet för det andra kvartalet uppgick till -3,2 MSEK (-1,8).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 30 juni 2023 till 161,1 MSEK (162,7) varav aktiekapitalet utgjorde 22,6 MSEK (22,6).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 0,0 MSEK (0,0). Outnyttjad checkkredit uppgick till 36,6 MSEK (50,3). Moderbolagets nettoskuld till dotterbolag uppgick vid periodens slut till 3,4 MSEK (16,8).

NGS träffade per den 20 juni 2023 en överenskommelse med Nordea om att påbörja fakturaförsäljning och samtidigt minska befintlig checkkontokredit i syfte att långsiktigt minska finansieringskostnaden av sitt rörelsekapitalbehov. NGS kommer även som del av överenskommelsen att uppta två lån om totalt 20 MSEK, ett banklån om 12,5 MSEK samt ett efterställt ägarlån om 7,5 MSEK, vilka också minskar checkkrediten i motsvarande mån. Ägarlånet är en s k närstående-transaktion som måste beslutas av bolagsstämman.

På extrastämman den 18 juli 2023 beslutades att godkänna ägarlånet

Januari-juni

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under perioden januari-juni uppgick till 271,9 MSEK (281,7), en minskning med 3,5%.

Under perioden januari-juni har koncernens nettoomsättning i jämförelse med 2022 minskat, främst på grund av sjunkande volymer inom sjuksköterskebemanningen. Den minskade efterfrågan från region Stockholm står för den största delen av volymtappet.

Läkarbemanningen har under samma period ökat sin omsättning fördelat på olika regioner i Sverige.

Chefs- och specialistrekrytering uppvisar under första halvåret 2023 en mindre minskning av nettoomsättningen i jämförelse med samma period föregående år.

Rörelseresultatet (EBITDA) för perioden januari-juni uppgick till -5,5 MSEK (15), rörelsemarginal (EBITDA) -2% (5,3).

Resultatet för den perioden januari-juni uppgick till -7,6 MSEK (8,9). Resultatet per aktie uppgick till -0,84 SEK (0,98).

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar under perioden januari-juni uppgick till 0,0 MSEK (0,0).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden januari-juni till 3,8 MSEK (2,4).

Kassaflödet under perioden januari-juni uppgick till -1,4 MSEK (-1,7). Under perioden januari-juni har koncernen minskat utnyttjandet av checkräkningskrediten med 2,1 MSEK (ökat 5,6). Leasingskulder har amorterats med 2,2 MSEK (2,0).

Moderbolaget

Verksamhet i moderbolaget

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

Omsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning under perioden januari-juni uppgick till 52,2 MSEK (45,2).

Rörelseresultatet (EBITDA) för perioden januari-juni uppgick till -6,3 MSEK (-4), rörelsemarginal (EBITDA) -12% (-9).

Resultatet för den perioden januari-juni uppgick till -5,8 MSEK (-4,2).

Koncernens rapport över totalresultatet

Belopp i TSEK	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	Rullande 12 mån jul-jun	2022 jan-dec	
Rörelsens intäkter							
Nettoomsättning	2	130 656	144 884	271 940	281 682	561 414	571 156
		130 656	144 884	271 940	281 682	561 414	571 156
Rörelsens kostnader							
Köpta tjänster från underkonsulter		-66 683	-54 789	-132 505	-106 247	-260 814	-234 556
Kostnader för ersättningar till anställda		-62 861	-78 339	-134 182	-153 699	-286 674	-306 192
Övriga externa kostnader		-5 020	-3 521	-10 775	-6 746	-22 340	-18 310
Avskrivning anläggningstillgångar		-1 235	-1 699	-2 364	-2 956	-4 626	-5 218
Rörelseresultat		-5 144	6 536	-7 886	12 034	-13 040	6 880
Resultat från finansiella poster							
Övriga finansiella intäkter		-	-	-	-	-	-
Övriga finansiella kostnader		-804	-451	-1 641	-852	-2 732	-2 033
Resultat efter finansiella poster		-5 947	6 085	-9 527	11 182	-15 772	4 847
Skatt		1 229	-1 259	1 963	-2 314	3 103	-1 174
Periodens resultat		-4 719	4 826	-7 564	8 868	-12 669	3 673
Övrigt totalresultat för perioden:							
<i>Poster som senare kan återföras till resultaträkningen:</i>							
Omräkningsdifferens		150	-140	414	118	-324	323
Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		150	-140	414	118	-324	323
Summa totalresultat för perioden		-4 569	4 686	-7 150	8 986	-12 993	3 996
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)		-0,52	0,53	-0,84	0,98	-1,40	0,41
Antal aktier vid periodens slut		9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868

Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	226 760	227 130	227 130
Summa immateriella anläggningstillgångar	226 760	227 130	227 130
Materiella anläggningstillgångar			
Nyttjanderättstillgångar	13 375	3 554	1 422
Inventarier	392	644	512
Summa materiella anläggningstillgångar	13 767	4 198	1 934
Finansiella anläggningstillgångar			
Övrig finansiell anläggningstillgång	1 555	1 322	1 439
Summa finansiella anläggningstillgångar	1 555	1 322	1 439
Övriga anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	2 242	1 579	1 738
Summa övriga anläggningstillgångar	2 242	1 579	1 738
Summa anläggningstillgångar	244 324	234 229	232 241
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	54 945	58 086	97 151
Aktuella skattefordringar	8 163	-	3 700
Övriga fordringar	1 113	1 517	1 340
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	50 714	54 954	28 349
Summa kortfristiga fordringar	114 935	114 557	130 540
Likvida medel	2 757	1 896	4 406
Summa omsättningstillgångar	117 692	116 453	134 947
SUMMA TILLGÅNGAR	362 016	350 682	367 188
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	22 557	22 557	22 557
Övrigt tillskjutet kapital	58 161	58 161	58 161
Reserver	-144	-491	-286
Balanserat resultat	163 260	159 029	159 029
Årets resultat	-7 563	8 868	3 673
Summa eget kapital	236 271	248 124	243 134
Långfristiga skulder			
Avsättningar	1 555	1 322	1 439
Långfristiga leasingskulder	7 951		
Skuld för tilläggsköpeskilling	-	2 791	-
Summa långfristiga skulder	9 507	4 113	1 439
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	33 438	19 713	35 525
Leverantörsskulder	18 564	13 333	16 026
Aktuella skatteskulder	-	48	1 210
Kortfristiga leasingskulder	5 023	3 177	1 065
Övriga skulder	17 709	22 702	30 051
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	41 502	39 472	38 737
Summa kortfristiga skulder	116 238	98 445	122 615
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	362 016	350 682	367 188

Förändring av koncernens eget kapital

Belopp i TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings reserver	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
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
Ingående balans per 1 januari 2022					
22 557	58 161	-609	163 539	243 648	
Totalresultat					
Periodens resultat				8 868	8 868
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			118		118
Summa totalresultat	-	-	118	8 868	8 986
Transaktioner med aktieägare					
Utdelning (0,50 kr per aktie)				-4 511	-4 511
Utgående balans per 30 juni 2022	22 557	58 161	-491	167 896	248 123
Ingående balans per 1 januari 2023					
22 557	58 161	-286	162 702	243 134	
Totalresultat					
Periodens resultat				-7 563	-7 563
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			700		700
Summa totalresultat	-	-	700	-7 563	-6 863
Utgående balans per 30 juni 2023	22 557	58 161	414	155 139	236 271

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	2022 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-5 144	6 536	-7 886	12 034	6 880
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar	1 240	1 699	2 734	2 956	5 218
Förändring i avsättningar	0	58	58	116	233
Erhållen ränta	-	-	-	-	-
Erlagd ränta	-803	-450	-1 641	-852	-2 033
Betald skatt	1 054	-1 253	2 281	-4 400	-3 439
	-5 880	6 590	-6 681	9 854	6 859
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelse-kapital</i>					
Förändring av rörelsefordringar	-8 487	-6 326	15 530	-12 992	-28 834
Förändring av rörelseskulder	-1 091	3 968	-5 085	5 565	13 257
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	-15 458	4 232	3 764	2 427	-8 718
Investeringsverksamheten					
Rörelseförvärv	0	-3 000	-3 000	-3 000	-3 000
Förvärv av finansiella -tillgångar	-58	-58	-116	-116	-233
Förvärv av materiella anläggnings-tillgångar	0	-1	0	-29	-27
<i>Kassaflöde från investerings-verksamheten</i>	-58	-3 059	-3 116	-3 145	-3 260
Finansieringsverksamheten					
Förändring checkräkningskredit	15 320	3 013	-2 088	5 573	21 385
Amortering leasingsskuld	0	-1 048	0	-2 092	-4 204
Utdelning till Moderföretagets aktieägare	-	-4 511	-	-4 511	-4 511
<i>Kassaflöde från finansierings-verksamheten</i>	15 320	-2 546	-2 088	-1 030	12 670
Periodens kassaflöde	-196	-1 373	-1 440	-1 748	692
Kursdifferens i likvida medel	18	-79	-209	58	128
Likvida medel vid periodens början	2 935	3 348	4 406	3 586	3 586
Likvida medel vid periodens slut	2 757	1 896	2 757	1 896	4 406

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	Rullande 12 mån jul-jun	2022 Jan-Dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning 2	25 297	23 370	52 155	45 234	92 948	86 027
	25 297	23 370	52 155	45 234	92 948	86 027
Rörelsens kostnader						
Köpta tjänster från underkonsulter	-13 998	-10 864	-27 984	-21 442	-46 300	-39 758
Personalkostnader	-12 293	-12 866	-24 891	-25 645	-53 965	-54 718
Övriga externa kostnader	-2 523	-1 021	-5 576	-2 182	-12 291	-8 897
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-54	-630	-116	-770	-245	-898
Rörelseresultat	-3 572	-2 011	-6 413	-4 805	-19 852	-18 245
Resultat från finansiella poster						
Utdelningar från dotterbolag	-	-	-	-	-	-
Ränteintäkter	-	-	-	-	-	-
Räntekostnader	-493	-205	-925	-434	-1 368	-877
Resultat efter finansiella poster	-4 066	-2 216	-7 339	-5 239	-21 221	-19 122
Bokslutsdispositioner						
Erhållna koncernbidrag	0	-	-	-	19 200	19 200
Resultat före skatt	-4 066	-2 216	-7 339	-5 239	-2 021	78
Skatt	838	457	1 512	1 079	360	-72
Periodens resultat och totalresultat	-3 228	-1 759	-5 827	-4 160	-1 661	5

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	390	634	506
	390	634	506
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	194 736	194 786	194 736
Övrig finansiell anläggningstillgång	1 555	1 322	1 439
Uppskjuten skattefordran	379	334	379
	196 670	196 442	196 554
Summa anläggningstillgångar	197 060	197 076	197 060
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	11 925	9 874	10 967
Fordringar koncernbolag	20 669	19 308	9 465
Aktuella skattefordringar	2 286	1 524	655
Övriga fordringar	31	3	15
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 010	10 245	9 987
Summa kortfristiga fordringar	43 921	40 954	31 089
Kassa och bank	0	0	0
Summa omsättningstillgångar	43 921	40 954	31 089
SUMMA TILLGÅNGAR	240 981	238 030	228 149
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	22 557	22 557	22 557
Reservfond	10 170	10 170	10 170
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	54 636	54 636	54 636
Balanserat resultat	79 548	79 542	79 542
Periodens resultat	-5 827	-4 160	5
Summa eget kapital	161 084	162 745	166 910
Långfristiga skulder			
Avsättningar	1 555	1 322	1 439
Skuld för tilläggsköpeskilling	0	3 000	0
Summa långfristiga skulder	1 555	4 322	1 439
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	33 438	19 713	35 525
Leverantörsskulder	4 002	4 323	2 918
Skulder till koncernbolag	24 029	36 071	92
Övriga skulder	4 556	3 980	4 880
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 317	6 876	16 385
Summa kortfristiga skulder	78 342	70 963	59 800
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	240 981	238 030	228 149

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

	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	Rullande 12 mån jul-jun	2022 jan-dec
Sverige	128 729	142 548	267 427	277 503	551 799	561 740
Norge	1 927	2 336	4 513	4 179	9 615	9 416
TOTAL	130 656	144 884	271 940	281 682	561 414	571 156

Not 3. Närtståendetransaktioner

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 2022 haft ett konsultuppdrag som tillförordnad verkställande direktör där han fakturerat Bolaget månadsvis motsvarande tidigare VDs ersättning per månad. Arvode till Gerth Svensson om 0,7 MSEK har utgått under perioden 1 januari 2023 - 10 mars 2023. 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 2022 och är oförändrade till denna delårsrapport. När detta skrivs är bedömningen att kriget mellan Ryssland och Ukraina inte påverkar koncernen, men läget är svårbedömt.

Not 5. 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 delårsrapport ger en rättvisande översikt av koncernens och moderföretagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Stockholm den 20 juli 2023

Bertil Johanson – styrelseordförande

Charlotte Pantzar Huth – styrelseledamot

Gerth Svensson – styrelseledamot

Helene Jansbo – styrelseledamot

Johan Renvall – styrelseledamot

Erika Rönquist Hoh - verkställande direktör

Kalendarium

NGS avger rapporter vid följande tidpunkter:

9 november 2023 Q3

8 februari 2024 Bokslutskommuniké 2023

Revisorernas granskningsrapport

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

För ytterligare information kontakta:

Erika Rönquist Hoh VD, telefon 0733-434 130

Thomas Plate, CFO, telefon 0768-949 239

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

	2023 apr-jun	2022 apr-jun	2023 jan-jun	2022 jan-jun	Rullande 12 mån jul-jun	2022 Jan-Dec
Nettoomsättningstillväxt	-9,8%	10,7%	-3,5%	17,8%	7,0%	15,2%
Rörelsemarginal (EBITDA)	-3,0%	5,7%	-2,0%	5,3%	-1,5%	2,1%
Rörelsemarginal (EBIT)	-3,9%	4,5%	-2,9%	4,3%	-2,3%	1,2%
Vinstmarginal	-3,6%	3,3%	-2,8%	3,1%	-2,3%	0,6%
Soliditet	65,3%	70,8%	65,3%	70,8%	65,3%	66,2%
Nettoskuld MSEK	30,7	23,8	30,7	23,8	30,7	34,0
Nettoskuldsättningsgrad	13,0%	9,6%	13,0%	9,6%	13,0%	14,0%
Eget kapital per aktie	26,2	27,5	26,2	27,5	26,2	26,9
Resultat per aktie före utspädning	-0,52	0,53	-0,84	0,98	-1,40	0,41
Resultat per aktie efter utspädning	-0,52	0,53	-0,84	0,98	-1,40	0,41
Vägt antal aktier för perioden	9 022 868	9 022 868	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	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

	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Utnyttjad checkräkningskredit	33 438	19 713	35 525
Leasingskuld IFRS 16	-	3 177	-
Tilläggsköpeskilling	-	2 791	3 000
Avdrag för likvida medel	-2 757	-1 896	-4 406
Summa Nettoskuld	30 681	23 785	34 119

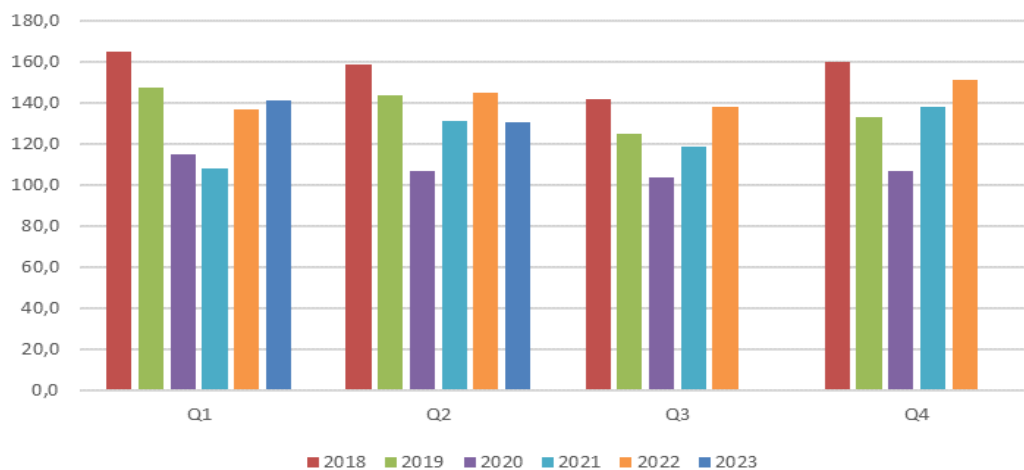
Nettoskuldsättningsgrad:

Nettoskuld i förhållande till eget kapital.

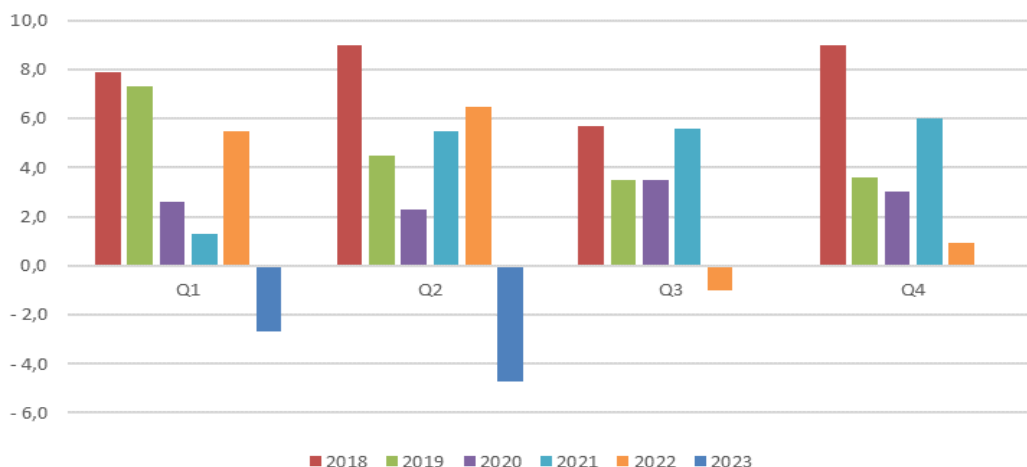
	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Nettoskuld	30 681	23 785	34 119
Eget kapital	236 271	248 124	243 134
Nettoskuldsättningsgrad %	13,0%	9,6%	14,0%

Omsättning och rörelseresultat per kvartal

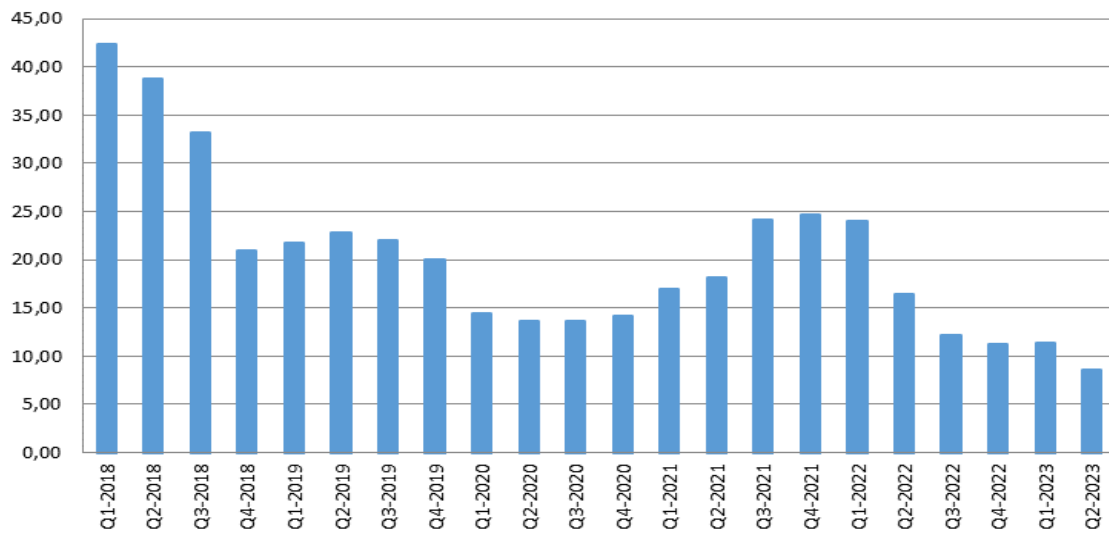
NGS omsättning per kvartal (MSEK)



NGS rörelseresultat per kvartal (MSEK)



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.

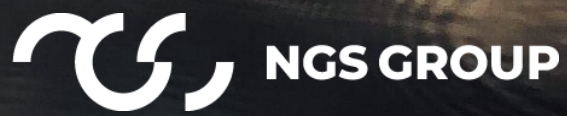
Inom skolbemanning erbjuder NGS personal till förskola och skola. Huvuddelen av omsättningen kommer från verksamhet som är upphandlad enligt Lagen om

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