

Delårsrapport januari-september 2022

NGS Group AB (publ)



2022

Delårsrapport januari-september 2022

Tredje kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 138 MSEK (119), en ökning med 16,4%.
- Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till -6,1 MSEK (5,6), rörelsemarginal -4,4% (4,7).

Rörelseresultatet för tredje kvartalet 2022 har påverkats negativt med 5,1 MSEK då ersättningen för den avgående VDn Ingrid Nordlunds ersättningar under uppsägningstiden har kostnadsförts i sin helhet. Rensat för denna engångspost uppgick justerat rörelseresultat för tredje kvartalet 2022 till -1,0 MSEK med en rörelsemarginal på -0,7%.

- Resultatet för tredje kvartalet uppgick till -5,3 MSEK (4,1).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning för tredje kvartalet uppgick till -0,58 SEK (0,46).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till -13,5 MSEK (7,7).

Januari-september i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden januari-september uppgick till 420 MSEK (358), en ökning med 17,4%.
- Rörelseresultatet för perioden januari-september uppgick till 5,9 MSEK (12,4), rörelsemarginal 1,4% (3,5).

Rörelseresultatet för perioden januari-september har påverkats negativt med 5,1 MSEK då ersättningen för den avgående VDn Ingrid Nordlunds ersättningar under uppsägningstiden har kostnadsförts i sin helhet. Rensat för denna engångspost uppgick justerat rörelseresultat för perioden januari-september 2022 till 11,0 MSEK med en rörelsemarginal på 2,6%.

- Resultatet för perioden januari-september uppgick till 3,6 MSEK (8,9).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning för perioden januari-september uppgick till 0,40 SEK (0,98).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden januari-september -11,0 MSEK (-7,4).

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. 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. 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
- Nettoskuldssättningsgrad: max 50 % av eget kapital

VD-kommentar

Resultat 3:e kvartalet

Under kvartalet har tillväxten fortsatt och omsättningen ökade till 138 MSEK (118 MSEK), en ökning med 16,4 %. Koncernen levererar en resultatförsämring i jämförelse med föregående år. Justerat rörelseresultat hamnar på -1 MSEK (5,6 MSEK) och rörelseresultatet på -6,1 MSEK (5,6 MSEK).

Tillväxten är framförallt hänförlig till ökad efterfrågan inom sjukvårds- och skolbemanningen medan resultatförsämringen är en konsekvens av följande tre faktorer: starka jämförelsesiffror beroende på ett högre resultat än normalt Q3 2021, ett svagare underliggande resultat Q3 2022 samt en engångskostnad i form av ersättningar under uppsägningstiden om 5,1 mkr till avgående VD Ingrid Nordlund.

Det tredje kvartalet präglades av lägre efterfrågan och resultat avseende rekryterings- och interimstjänster jämfört med föregående år. Det normala säsongs-mönstret med lägre efterfrågan i Q3 bröts föregående år redan under sommarmånaderna med en god efterfrågan som fortsatte under hela kvartalet till följd av öppnandet av samhället efter pandemin. Rörelse-resultatet belastas vidare av investeringar, i form av fler anställda, som gjorts inom rekryterings- och interim-verksamheterna och som tar tid innan de ger effekt. Vi har efter sommaren haft en väsentligt ökad marknadsaktivitet med gott mottagande och vi ser en ökad ordergång på våra tjänster inför årets sista kvartal.

Läkarbemanningsens bidrag till rörelseresultatet är alltjämt starkt men den i grunden marginalpressade affären gör att koncernens rörelsemarginal hålls tillbaka. Sköterskebemanningen har ökat sina volymer under kvartalet men tappat marginal jämfört med 2021 i huvudsak till följd av ökade sjuklönekostnader och högre personalkostnader för både uthyrd och intern personal.

Fortsatta satsningar framåt inom rekryterings- och interimsverksamheterna

Rekryteringarna av egen personal inom rekryterings- och interimsverksamheterna kommer fortsätta då vi ser en stor potential. Vi ser, även under en kommande lågkonjunktur, fortsatt efterfrågan inom kundsegment där vi har starka positioner såsom offentlig sektor, bank, finans och försäkring. Vi räknar även med lönsam tillväxt inom nya tjänstekategorier. I september lanserade vi en ytterligare kategori inom vår interimsverksamhet, nämligen Interim Management som vi ser ytterligare affärsmöjligheter inom under 2023.

Vår ambition med nämnda investeringar är att accelerera den tjänstemixförändring som koncernen satsar på för att öka den långsiktiga lönsamheten. I korthet innebär det att den relativa storleken av de mer lönsamma rekryterings- och interimsverksamheterna kommer öka jämfört med bemanningsverksamheterna med dess lägre marginaler. Tillsammans kompletterar dessa verksamheter varandra väl utifrån både ett riskperspektiv men även kommersiellt då det finns betydande synergier. Vi har en mycket konkurrenskraftig och bred palett av rekryterings-, interim- och bemanningstjänster för behov inom både offentlig och privat sektor och vi kommer ha ett ökat fokus på att ta tillvara synergier inom och mellan våra verksamheter. Vi har de facto en unik position som få aktörer kan matcha och som vi därför kommer arbeta på att synliggöra mer framöver.

Sjukvård, socialtjänst och skola

Vi förutser fortsatta behov och därmed volymökningar inom sjukvårdsbemanning, skola och socialtjänst såväl under Q4 som under den kommande lågkonjunkturen 2023 och kommer parallellt med denna volymtillväxt fokusera på marginalvård och operationell effektivitet.

Regionerna har under kvartalet meddelat att den i marknaden hårt kritiserade och bristfälliga nationella LoU upphandlingen, som avbröts av den upphandlande myndigheten tidigare under året, kommer återupptas. Nytt upphandlingsunderlag kommer skickas ut under november och avsikten är att ett nytt avtal skall träda i kraft i april 2023. Vi ser nu fram emot en ny nationell upphandling baserad på en stark partnerskapstanke mellan regionerna och bemanningsbolagen.

Gasa och bromsa

Vi kommer ta medvetna investeringar under Q4 och första halvåret 2023 inom våra rekryterings- och interimsverksamheter. Även om de under Q4 och första halvåret 2023 kommer belasta våra marginaler och därmed resultat i det korta perspektivet, kommer dessa verksamheter tillföra tillväxt men framförallt lönsamhet.

Vi kommer dock göra dessa investeringar med den ena foten på gaspedalen och den andra på bromspedalen då konjunkturutsikterna för 2023 är svårbedömda. I skrivande stund görs nedrevideringarna av de ekonomiska utsikterna för 2023. Helt klart står att Sverige kommer gå in i en lågkonjunktur, frågan är hur djup och därmed med vilken påverkan på marginaler och efterfrågan. Andra relaterade specifika riskfaktorer som kan komma att påverka 2023 i betydande utsträckning är effekterna av den höga inflationen och kommande lönerörelse.

I denna marknadssituation är det viktigt att vara positionerad i rätt branscher - det är NGS. Vi har en stor exponering mot sjukvård, skola, socialtjänst, offentlig sektor i övrigt samt bank, finans och försäkring vilket vi bedömer vara en stabil plattform att verka ifrån.

Jag ser en framtid med stora möjligheter

Min egen reflektion efter drygt 2 månader som tf VD är att vi har en riktigt fin potential med våra kompetenta medarbetare och starka erbjudanden. Vi kan verkligen tillföra kundvärde och skilja oss från mängden, kanske speciellt i en utmanande marknadssituation och lågkonjunktur. Vi investerar nu i en spännande resa och utveckling och tillsammans med våra engagerade medarbetare tar vi nästa steg i koncernens utveckling.

Gerth Svensson, Tf verkställande direktör



Följ vår resa på LinkedIn

<http://www.linkedin.com/company/ngs-group-ab/>





Tredje kvartalet

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under tredje kvartalet uppgick till 138,0 MSEK (118,6), en ökning med 16,4%.

I det tredje kvartalet har NGS haft tillväxt inom bemanning för sjuksköterskor, läkare samt inom skola. Dock belastas kvartalet av fortsatt höga sjuklöner inom sjuksköterskebemanningen, liksom av högre personal-kostnader för både uthyr och intern personal. För rekryterings- och interimstjänster präglades kvartalet av lägre efterfrågan jämfört med föregående år. I slutet av andra kvartalet och under tredje kvartalet har NGS anställt en rad kvalificerade medarbetare inom rekrytering, Interim Management samt executive search. Detta belastar kvartalet med extra personalkostnader för att ge utväxling under fjärde kvartalet och framåt. Vidare har kvartalet belastats med kostnader för investeringar i nya IT-system såsom AI-verktyg samt vidareutveckling av koncernens bemannings- och rekryteringssystem.

Efter mer än 12 år som Verkställande direktör för NGS Group har Ingrid Nordlund beslutat att lämna sin position i bolaget vilket offentliggjordes den 24 augusti 2022. Gerth Svensson, styrelseledamot i NGS Group AB, har trätt in som tillförordnad VD till dess att ny VD har utsetts.

Vidare har Klas Wilborg efter 14 år som CFO för NGS Group beslutat att lämna bolaget. En process för att tillsätta en ny CFO har påbörjats samtidigt som Klas kommer att kvarstå i sin nuvarande roll fram till december.

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till -6,1 MSEK (5,6), rörelsemarginal -4,4% (4,7). Rörelseresultatet för tredje kvartalet 2022 har påverkats negativt med 5,1 MSEK då ersättningen för den avgående VDn Ingrid Nordlunds ersättningar under uppsägningstiden har kostnadsförts i sin helhet. Rensat för denna engångspost uppgick justerat rörelseresultat för tredje kvartalet 2022 till -1,0 MSEK med en rörelsemarginal på -0,7%.

Resultatet för det tredje kvartalet uppgick till -5,3 MSEK (4,1). Resultatet per aktie uppgick till -0,58 SEK (0,46).

Den nationella upphandlingen av hyrpersonal inom hälso- och sjukvård för Sveriges samtliga regioner avbröts den 14 juli 2022. Nytt upphandlingsunderlag kommer att skickas ut under november 2022 med avsikten att det nya nationella avtalet ska träda i kraft i april 2023.

Investeringar

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

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till -13,5 MSEK (7,7).

Kassaflödet under tredje kvartalet uppgick till -0,3 MSEK (0,2). Under kvartalet har koncernen ökat utnyttjandet av checkräkningskrediten med 14,3 MSEK (minskat med 6,4). Leasingskulder har amorterats med 1,0 MSEK (1,0).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 1,7 MSEK (3,1). Outnyttjad checkkredit uppgick till 36,0 MSEK (42,1).

Koncernens soliditet uppgick till 67% (70).

Händelser efter rapportperiodens utgång

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.

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 tredje kvartalet uppgick till 22,0 MSEK (20,4).

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till -9,1 MSEK (-3,2), rörelsemarginal -41,3% (-15,5).

Rensat för engångsposten för ersättningar under uppsägningstiden till avgående VD Ingrid Nordlund uppgår justerat rörelseresultat till -4,0 (-3,2), rörelsemarginal -18,3% (-15,5).

Resultatet för det tredje kvartalet uppgick till -7,4 MSEK (-2,7).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 30 september 2022 till 155,4 MSEK (145,5) varav aktiekapitalet utgjorde 22,6 MSEK (22,6).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 0,0 MSEK (0,0). Outnyttjad checkkredit uppgick till 36,0 MSEK (42,1). Moderbolagets nettoskuld till dotterbolag uppgick vid periodens slut till 5,6 MSEK (22,6).

Januari-september

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under perioden januari-september uppgick till 419,7 MSEK (357,7), en ökning med 17,4%.

I perioden januari-september har NGS haft tillväxt i framför allt sköterske- och läkarbemanningen. Dock belastas perioden av fortsatt höga sjuklöner inom sjuksköterskebemanningen, liksom av högre personal-kostnader för både uthyrd och intern personal. För rekryterings- och interimstjänster präglades perioden av lägre efterfrågan jämfört med föregående år. I slutet av andra kvartalet och under tredje kvartalet har NGS anställt en rad kvalificerade medarbetare inom rekrytering, Interim Management samt executive search, vilket belastar resultatet med extra personalkostnader för att ge utväxling under fjärde kvartalet och framåt.

Rörelseresultatet för perioden januari-september uppgick till 5,9 MSEK (12,4), rörelsemarginal 1,4% (3,5). Rörelseresultatet för perioden januari-september har påverkats negativt med 5,1 MSEK då ersättningen för den avgående VD:n Ingrid Nordlunds ersättningar under uppsägningstiden har kostnadsförts i sin helhet. Rensat för denna engångspost uppgick justerat rörelseresultat för perioden januari-september 2022 till 11,0 MSEK med en rörelsemarginal på 2,6%.

Resultatet för perioden januari-september uppgick till 3,6 MSEK (8,9). Resultatet per aktie uppgick till 0,40 SEK (0,98).

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggnings-tillgångar under perioden januari-september uppgick till 0,0 MSEK (0,0).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden januari-september till -11,0 MSEK (-7,4).

Kassaflödet under perioden januari-september uppgick till -2,0 MSEK (-0,2) efter betalning av tilläggsköpeskilling om 3,0 MSEK i april 2022 samt betalning av utdelning till aktieägarna om 4,5 MSEK i maj 2022. Under perioden januari-september har koncernen ökat utnyttjandet av checkräkningskrediten med 19,9 MSEK (15,3). Leasing-skulder har amorterats med 3,1 MSEK (3,1).

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 perioden januari-september uppgick till 67,2 MSEK (56,3).

Rörelseresultatet för perioden januari-september uppgick till -13,9 MSEK (-9,9), rörelsemarginal -20,7% (-17,6).

Rensat för engångsposten för ersättningar under uppsägningstiden till avgående VD Ingrid Nordlund uppgår justerat rörelseresultat till -8,8 (-9,9), rörelsemarginal -13,2% (-17,6).

Resultatet för den perioden januari-september uppgick till -11,5 MSEK (-8,5).

Koncernens totalresultat

Belopp i TSEK	2022 Jul-Sep	2021 Jul-Sep	2022 Jan-Sep	2021 Jan-Sep	Rullande 12 mån Okt-Sep	2021 Jan-Dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning 2	138 051	118 571	419 733	357 661	557 974	495 902
	138 051	118 571	419 733	357 661	557 974	495 902
Rörelsens kostnader						
Köpta tjänster från underkonsulter	-64 113	-46 447	-170 360	-141 827	-224 315	-195 782
Personalkostnader	-74 419	-62 098	-228 119	-190 602	-301 295	-263 778
Övriga externa kostnader	-4 473	-3 202	-11 218	-9 120	-15 070	-12 972
Avskrivning anläggningstillgångar	-1 138	-1 238	-4 094	-3 728	-5 343	-4 977
Rörelseresultat	-6 092	5 585	5 942	12 384	11 951	18 393
Resultat från finansiella poster						
Övriga finansiella intäkter	-	-	-	-	-	-
Övriga finansiella kostnader	-544	-399	-1 397	-1 210	-1 788	-1 601
Resultat efter finansiella poster	-6 636	5 186	4 545	11 174	10 163	16 792
Skatt	1 364	-1 074	-950	-2 310	-2 257	-3 617
Periodens resultat	-5 272	4 112	3 595	8 864	7 906	13 175
Övrigt totalresultat för perioden:						
Poster som senare kan återföras till resultaträkningen:						
Omräkningsdifferens	-488	42	220	-249	-1 105	-375
Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-488	42	220	-249	-1 105	-375
Summa totalresultat för perioden	-5 760	4 154	3 815	8 615	6 801	12 800
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)	-0,58	0,46	0,40	0,98	0,88	1,46
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	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	227 130	227 130	227 130
	227 130	227 130	227 130
Materiella anläggningstillgångar			
Nyttjanderätter	2 488	6 753	5 686
Inventarier	577	1 160	1 439
	3 065	7 913	7 125
Finansiella anläggningstillgångar			
Övrig finansiell anläggningstillgång	1 380	1 148	1 206
	1 380	1 148	1 206
Övriga anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	1 640	1 502	1 535
	1 640	1 502	1 535
Summa anläggningstillgångar	233 215	237 693	236 996
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	58 802	71 725	73 828
Aktuella skattefordringar	2 274	-	-
Övriga fordringar	2 585	1 495	1 544
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	66 769	28 857	26 134
Summa kortfristiga fordringar	130 430	102 077	101 506
Likvida medel	1 657	3 118	3 586
Summa omsättningstillgångar	132 087	105 195	105 092
SUMMA TILLGÅNGAR	365 302	342 888	342 088
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	22 557	22 557	22 557
Övrigt tillskjutet kapital	58 161	58 161	58 161
Reserver	-392	-735	-609
Balanserat resultat	159 029	150 364	150 364
Årets resultat	3 595	8 864	13 175
Summa eget kapital	242 950	239 211	243 648
Långfristiga skulder			
Avsättningar	1 380	1 148	1 206
Skuld för tilläggsköpeskilling	-	5 704	5 733
Långfristiga leasingskulder	-	2 081	1 043
Summa långfristiga skulder	1 380	8 933	7 982
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	34 046	27 874	14 140
Leverantörsskulder	26 521	14 529	15 268
Aktuella skatteskulder	-	660	2 100
Kortfristiga leasingskulder	2 124	4 226	4 226
Övriga skulder	27 128	19 223	23 043
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31 153	28 232	31 681
Summa kortfristiga skulder	120 972	94 744	90 458
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	365 302	342 888	342 088

Förändring av koncernens eget kapital

Belopp i TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Om- räknings reserver	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 2021	22 557	58 161	-984	150 364	230 098
Totalresultat					
Periodens resultat				8 864	8 864
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			249		249
Summa totalresultat	-	-	249	8 864	9 113
Utgående balans per 30 september 2021	22 557	58 161	-735	159 091	239 211
Ingående balans per 1 januari 2022	22 557	58 161	-609	163 539	243 648
Totalresultat					
Periodens resultat				3 595	3 595
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			217		220
Summa totalresultat	-	-	217	3 595	3 815
Transaktioner med aktieägare					
Utdelning (0,50 kr per aktie)				-4 511	-4 511
Summa transaktioner med aktieägare				-4 511	-4 511
Utgående balans per 30 september 2022	22 557	58 161	-392	162 624	242 950

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2022 Jul-Sep	2021 Jul-Sep	2022 Jan-Sep	2021 Jan-Sep	2021 Jan-Dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-6 092	5 585	5 942	12 384	18 393
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar	1 138	1 238	4 094	3 728	4 977
Förändring i avsättningar	58	58	174	175	233
Erhållen ränta	-	-	-	-	-
Erlagd ränta	-545	-399	-1 397	-1 210	-1 601
Betald skatt	-1 011	-1 097	-5 411	-2 687	-1 904
	-6 452	5 385	3 402	12 390	20 098
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Förändring av rörelsefordringar	-13 535	7 555	-26 527	-25 126	-24 506
Förändring av rörelseskulder	6 503	-5 259	12 068	5 372	12 731
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	-13 484	7 681	-11 057	-7 364	8 323
Investeringsverksamheten					
Rörelseförvärv	-	-	-3 000	-4 879	-4 879
Förvärv av finansiella tillgångar	-58	-58	-174	-175	-233
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5	-	-34	-21	-483
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-63	-58	-3 208	-5 075	-5 595
Finansieringsverksamheten					
Förändring checkräkningskredit	14 333	-6 387	19 906	15 290	1 556
Amortering leasingsskuld	-1 053	-1 032	-3 145	-3 083	-4 121
Utdelning till Moderföretagets aktieägare	-	-	-4 511	-	-
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	13 280	-7 419	12 250	12 207	-2 565
Periodens kassaflöde	-267	204	-2 015	-232	163
Kursdifferens i likvida medel	28	22	86	122	195
Likvida medel vid periodens början	1 896	2 892	3 586	3 228	3 228
Likvida medel vid periodens slut	1 657	3 118	1 657	3 118	3 586

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	2022 Jul-Sep	2021 Jul-Sep	2022 Jan-Sep	2021 Jan-Sep	Rullande 12 mån Okt-Sep	2021 Jan-Dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	22 012	20 353	67 246	56 266	88 752	73 885
	22 012	20 353	67 246	56 266	88 752	73 885
Rörelsens kostnader						
Köpta tjänster från underkonsulter	-12 435	-13 036	-33 877	-29 952	-43 136	-35 324
Personalkostnader	-16 251	-8 581	-41 896	-31 116	-55 131	-44 351
Övriga externa kostnader	-2 358	-1 768	-4 541	-4 728	-6 699	-6 887
Avskrivning anläggningstillgångar	-65	-123	-835	-375	-968	-508
Rörelseresultat	-9 097	-3 155	-13 903	-9 905	-17 182	-13 185
Resultat från finansiella poster						
Utdelningar från dotterbolag	-	-	-	-	16 800	16 800
Ränteintäkter	-	76	-	168	-	-
Räntekostnader	-176	-327	-611	-965	-856	-1 043
Resultat efter finansiella poster	-9 273	-3 406	-14 514	-10 702	-1 238	2 572
Bokslutsdispositioner						
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	15 000	15 000
Resultat före skatt	-9 273	-3 406	-14 514	-10 702	13 762	17 572
Skatt	1 910	702	2 990	2 205	702	-180
Periodens resultat och totalresultat	-7 363	-2 704	-11 524	-8 497	14 464	17 392

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	569	1 050	1 377
	569	1 050	1 377
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	194 736	194 786	194 786
Övrig finansiell anläggningstillgång	1 380	1 148	1 206
Uppskjuten skattefordran	334	257	334
	196 450	196 191	196 326
Summa anläggningstillgångar	197 019	197 241	197 703
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	7 825	8 121	9 907
Fordringar koncernbolag	32 038	11 691	15 734
Aktuella skattefordringar	3 576	2 569	173
Övriga fordringar	4	5	48
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 032	8 209	7 701
Summa kortfristiga fordringar	55 475	30 595	33 563
Kassa och bank	0	0	0
Summa omsättningstillgångar	55 475	30 595	33 563
SUMMA TILLGÅNGAR	252 494	227 836	231 266
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	79 542	66 661	66 661
Periodens resultat	-11 524	-8 497	17 392
Summa eget kapital	155 381	145 527	171 416
Långfristiga skulder			
Avsättningar	1 380	1 148	1 206
Skuld för tilläggsköpeskilling	-	6 000	6 000
Summa långfristiga skulder	1 380	7 148	7 206
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	34 046	27 874	14 140
Leverantörsskulder	3 807	3 194	3 136
Skulder till koncernbolag	37 631	34 261	23 116
Övriga skulder	5 869	2 591	4 478
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14 381	7 241	7 775
Summa kortfristiga skulder	98 734	75 161	52 645
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	252 494	227 836	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 Jul-Sep	2021 Jul-Sep	2022 Jan-Sep	2021 Jan-Sep	Rullande 12 mån Okt-Sep	2021 Jan-Dec
Sverige	135 608	116 422	413 111	353 193	549 353	489 740
Norge	2 443	1 843	6 622	3 858	8 621	5 857
Finland	-	306	-	610	-	305
TOTAL	138 051	118 571	419 733	357 661	557 974	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 0,5 MSEK har utgått under perioden 24 augusti-30 september 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.

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. 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 9 november 2022

Bertil Johanson – styrelseordförande

Charlotte Pantzar Huth – styrelseledamot

Gerth Svensson – styrelseledamot & tf verkställande direktör

Helene Jansbo – styrelseledamot

Johan Renvall – styrelseledamot

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 9 november 2022 kl 12.40. Delårsrapporten finns efter publicering tillgänglig på NGS hemsida www.ngsgroup.se.

Kalendarium

NGS avger rapporter vid följande tidpunkter:

9 februari 2023 Bokslutskommuniké 2022

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

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

Revisorernas granskningsrapport

NGS Group Aktiebolag (publ), org.nr 556535-1128

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för NGS Group AB per 30 september 2022 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport 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 International Standards on Auditing 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 11 november 2022

Grant Thornton Sweden AB

Joakim Söderin
Auktoriserad revisor

Nyckeltal

	2022 Jul-Sep	2021 Jul-Sep	2022 Jan-Sep	2021 Jan-Sep	Rullande 12 mån Okt-Sep	2021 Jan-Dec
Nettoomsättningstillväxt	16,4%	14,5%	17,4%	9,8%	12,5%	14,7%
Rörelsemarginal	-4,4%	4,7%	1,4%	3,5%	2,1%	3,7%
Vinstmarginal	-3,8%	3,5%	0,9%	2,5%	1,4%	2,7%
Soliditet	66,5%	69,8%	66,5%	69,8%	66,5%	71,2%
Nettoskuld MSEK	35,2	30,5	35,2	30,5	35,2	16,3
Nettoskuldsättningsgrad	14,5%	12,7%	14,5%	12,7%	14,5%	6,7%
Eget kapital per aktie	26,93	26,51	26,93	26,51	26,93	27,00
Resultat per aktie före utspädning	-0,58	0,46	0,40	0,98	0,88	1,46
Resultat per aktie efter utspädning	-0,58	0,46	0,40	0,98	0,88	1,46
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.

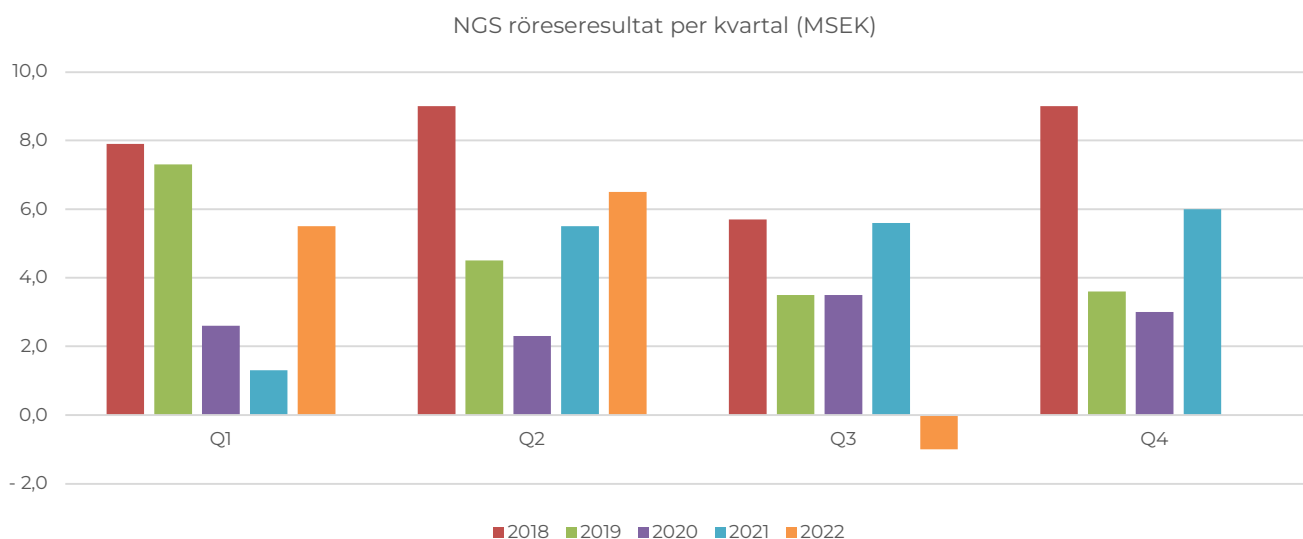
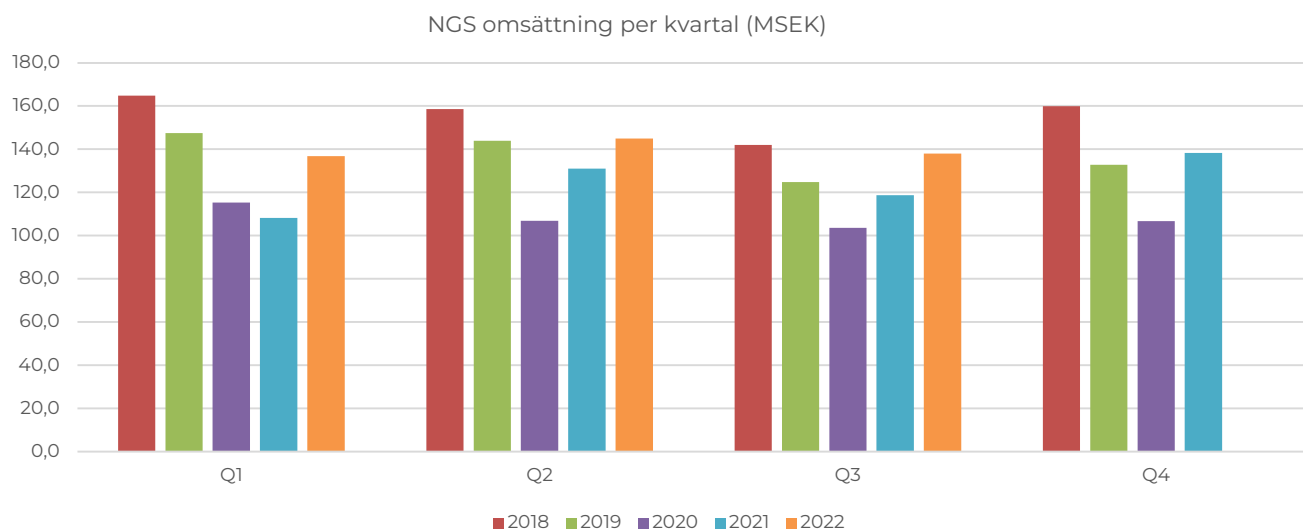
Nettoskuld: Räntebärande skulder minus likvida medel. Specifikation nedan:

	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Utnyttjad checkräkningskredit	34 046	27 874	14 140
Tilläggsköpeskilling	2 820	5 704	5 733
Avdrag för likvida medel	-1 657	-3 118	-3 586
Summa Nettoskuld	35 209	30 460	16 287

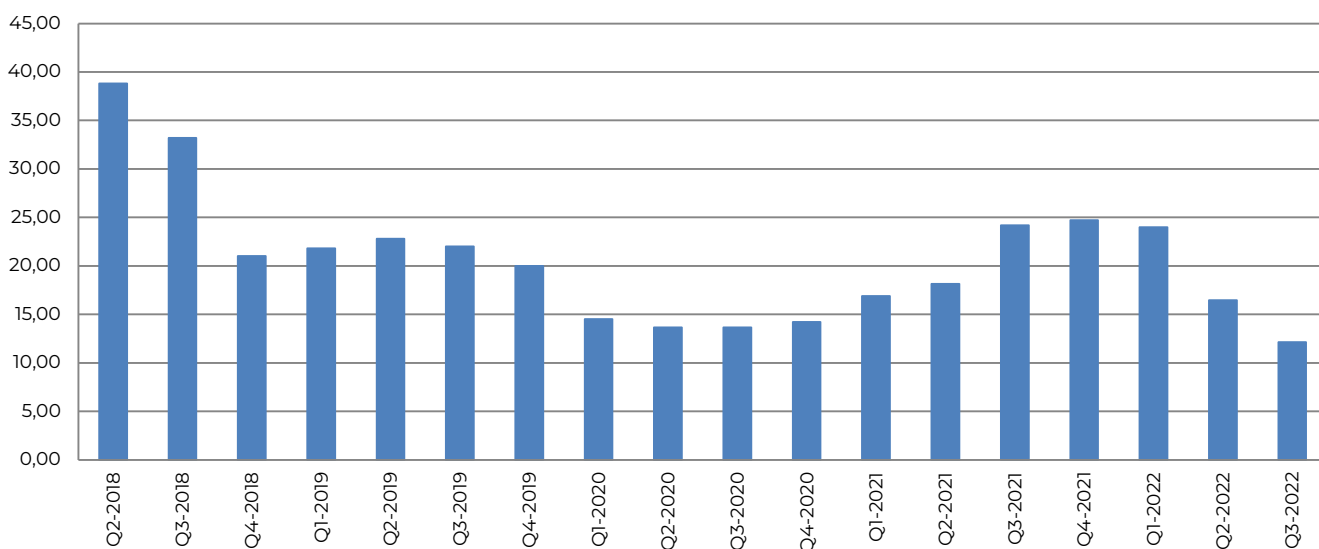
Nettoskuldsättningsgrad: Nettoskuld i förhållande till eget kapital. Specifikation nedan:

	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Nettoskuld	35 209	30 460	16 287
Eget kapital	242 950	239 211	243 648
Nettoskuldsättningsgrad %	14,5%	12,7%	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 verksamt 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 verksamt 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