

Delårsrapport januari-juni 2022

NGS Group AB (publ)



Delårsrapport januari-juni 2022

Andra kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 145 MSEK (131), en ökning med 10,7%.
- Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgick till 6,5 MSEK (5,5), rörelsemarginal 4,5% (4,2).
- Resultatet för andra kvartalet uppgick till 4,8 MSEK (4,1).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning för andra kvartalet uppgick till 0,53 SEK (0,46).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under andra kvartalet till 4,2 MSEK (-17,9).

Januari-juni i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden januari-juni uppgick till 282 MSEK (239), en ökning med 17,8%.
- Rörelseresultatet för perioden januari-juni uppgick till 12,0 MSEK (6,8), rörelsemarginal 4,3% (2,8).
- Resultatet för perioden januari-juni uppgick till 8,9 MSEK (4,7).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning för perioden januari-juni uppgick till 0,98 SEK (0,53).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden januari-juni 2,4 MSEK (-15,0).

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
- Nettoskuld-sättningsgrad: max 50 % av eget kapital

VD-kommentar

Året har fortsatt med en stark utveckling även under andra kvartalet, med en tillväxt om 11 procent där omsättningen ökade till 145 MSEK.

Rörelseresultatet uppgick till 6,5 MSEK och rörelsemarginalen stärktes till 4,5 procent, vilket är en ökning både jämfört med föregående kvartal och motsvarande period förra året.

Andra kvartalet utmärks av fortsatt hög efterfrågan i majoriteten av våra verksamheter. Chefs- och specialistrekrytering samt läkarbemanning är de områden som har starkast tillväxt. Sköterskebemanningen växte från redan höga nivåer. Läkarbemanningens bidrag till koncernens rörelseresultat är genom den stora omsättningsvolymen gott, men en i grunden marginalpressad affär bidrar till att koncernens rörelsemarginal hålls tillbaka. Vad gäller chefsrekryteringen ser vi en succesivt ökande prisbild och en ökad efterfrågan i vår assessmentaffär. Vår satsning på specialistrekrytering inom offentlig sektor har fallit väl ut.

Majoriteten av våra verksamheter präglas av underliggande stark efterfrågan oavsett konjunktur. Vi har därför under våren fortsatt att genomföra ett stort antal rekryteringar för att addera ny kompetens i syfte att fortsätta bygga vår organisation för tillväxt i marknader där vi ser goda förutsättningar att stärka koncernens lönsamhet.

Som exempel satsar vi på interim management och tillväxt via ytterligare tjänstekategorier inom både specialistrekrytering och interimsverksamheten. Två nya chefer med uppdrag att leda dessa verksamheter anslöt till NGS under kvartalet och vi ser med tillförsikt fram emot att stärka vår marknadsposition. Vår norska verksamhet börjar återhämta sig efter pandemin och de reserestriktioner som gällt för vår svenska vårdpersonal. Vi satsar nu på att växa den norska affären genom bemanning på plats på vårt kontor i Oslo. Från låga nivåer har detta resulterat i en fördubbling av omsättningen i Norge under andra kvartalet.

Den nationella upphandlingen av hyrpersonal inom hälso- och sjukvård som kommenterades i NGS förra delårsrapport, överprövades av bland annat NGS då vi ansåg att den bröt mot ett flertal principer i LOU. Den 14 juli meddelade upphandlande part att man avbryter upphandlingen. NGS har avtal i majoriteten av Sveriges regioner och fortsätter som tidigare att leverera i dessa avtal.

Efter ett starkt andra kvartal med tillväxt inom majoriteten av våra områden, ser vi fram emot en höst där vi fortsätter att utveckla både våra befintliga tjänster samt de nya vi adderat till vårt tjänsteutbud.

Ingrid Nordlund
Verkställande direktör





Andra kvartalet

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 144,9 MSEK (130,9), en ökning med 10,7%.

Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgick till 6,5 MSEK (5,5), rörelsemarginal 4,5% (4,2).

Resultatet för det andra kvartalet uppgick till 4,8 MSEK (4,1). Resultatet per aktie uppgick till 0,53 SEK (0,46).

I det andra kvartalet har NGS haft tillväxt i alla tjänstekategorier förutom inom socialtjänst, beroende på fortsatt stor brist på personal inom detta område. Specialistrekrytering och läkarbemanning är de områden som har starkast tillväxt.

NGS har i juni 2022 lagt anbud avseende den nationella upphandlingen av hyrpersonal inom hälso- och sjukvård för Sveriges regioner från dotterbolaget Nurse & Doc Partner. Upphandlingen avser alla Sveriges regioners behov av bemanningstjänster inom vård med ett uppskattat värde om 29 miljarder fördelat över en period om 4 år.

Investeringar

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

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under andra kvartalet till 4,2 MSEK (-17,9).

Kassaflödet under andra kvartalet uppgick till -1,4 MSEK (0,0) 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 kvartalet har koncernen ökat utnyttjandet av checkräkningskrediterna med 3,0 MSEK (19,0). Leasingskulder har amorterats med 1,0 MSEK (1,0).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 1,9 MSEK (2,9). Outnyttjad checkkredit uppgick till 50,3 MSEK (35,7).

Koncernens soliditet uppgick till 71% (67).

Händelser efter rapportperiodens utgång

Den nationella upphandlingen av hyrpersonal inom hälso- och sjukvård för Sveriges samtliga regioner avser hela landets behov. Som leverantör måste man acceptera Regionernas samtliga villkor oavsett om de är förenliga med LOU eller inte. De brister som finns i upphandlingsunderlaget gör dock att NGS valt att i juli överpröva upphandlingen från ett av dotterbolagen. Detta då upphandlingen bryter mot principerna om öppenhet, likabehandling och proportionalitet genom att ställa upp krav som är otydliga och icke-transparenta samt ger utrymme för subjektiva bedömningar.

Den 14 juli meddelade VG-region som ansvarar för upphandlingen att den avbryts på grund av brister i upphandlingsunderlaget. Nytt upphandlingsunderlag bedöms vara klart i september/ oktober.

När detta skrivs är bedömningen att kriget mellan Ryssland och Ukraina inte påverkar koncernen, men läget är fortsatt svårbedömt.

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

Moderbolaget

Verksamhet i moderbolaget

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

Omsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 23,4 MSEK (18,1).

Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgick till -2,0 MSEK (-3,4), rörelsemarginal -8,6% (-18,9).

Resultatet för det andra kvartalet uppgick till -1,8 MSEK (-2,9).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 30 juni 2022 till 162,7 MSEK (148,2) varav aktiekapitalet utgjorde 22,6 MSEK (22,6).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 0,0 MSEK (0,0). Outnyttjad checkkredit uppgick till 50,3 MSEK (35,7). Moderbolagets nettoskuld till dotterbolag uppgick vid periodens slut till 16,8 MSEK (10,7).

Januari-juni

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under perioden januari-juni uppgick till 281,7 MSEK (239,1), en ökning med 17,8%.

I perioden januari-juni har NGS haft tillväxt i alla tjänstekategorier förutom inom socialtjänst, beroende på fortsatt stor brist på personal inom detta område. Specialistrekrytering, sköterske- och läkarbemannning är de områden som haft starkast tillväxt.

Rörelseresultatet för perioden januari-juni uppgick till 12,0 MSEK (6,8), rörelsemarginal 4,3% (2,8).

Resultatet för den perioden januari-juni uppgick till 8,9 MSEK (4,7). Resultatet per aktie uppgick till 0,98 SEK (0,53).

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 2,4 MSEK (-15,0).

Kassaflödet under perioden januari-juni uppgick till -1,7 MSEK (-0,4) 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-juni har koncernen ökat utnyttjandet av checkräkningskrediten med 5,6 MSEK (21,7). Leasingskulder har amorterats med 2,0 MSEK (2,0).

Moderbolaget

Verksamhet i moderbolaget

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

Omsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning under perioden januari-juni uppgick till 45,2 MSEK (35,9).

Rörelseresultatet för perioden januari-juni uppgick till -4,8 MSEK (-6,7), rörelsemarginal -10,6% (-18,8).

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

Koncernens totalresultat

Belopp i TSEK	2022 Apr-Jun	2021 Apr-Jun	2022 Jan-Jun	2021 Jan-Jun	Rullande 12 mån Jul-Jun	2021 Jan-Dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	2 144 884	130 919	281 682	239 090	538 494	495 902
	144 844	130 919	281 682	239 090	538 494	495 902
Rörelsens kostnader						
Köpta tjänster från underkonsulter	-54 789	-48 953	-106 247	-95 380	-206 649	-195 782
Personalkostnader	-78 339	-71 882	-153 699	-128 504	-288 974	-263 778
Övriga externa kostnader	-3 521	-3 313	-6 746	-5 917	-13 800	-12 972
Avskrivning anläggningstillgångar	-1 699	-1 241	-2 956	-2 490	-5 443	-4 977
Rörelseresultat	6 536	5 530	12 034	6 799	23 628	18 393
Resultat från finansiella poster						
Övriga finansiella intäkter	-	30	-	-	-	-
Övriga finansiella kostnader	-451	-422	-852	-811	-1 643	-1 601
Resultat efter finansiella poster	6 085	5 138	11 182	5 988	21 985	16 792
Skatt	-1 259	-1 028	-2 314	-1 236	-4 695	-3 617
Periodens resultat	4 826	4 110	8 868	4 752	17 290	13 175
Övrigt totalresultat för perioden:						
<i>Poster som senare kan återföras till resultaträkningen:</i>						
Omräkningsdifferens	-140	151	118	-207	-575	-375
Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-140	151	118	-207	-575	-375
Summa totalresultat för perioden	4 686	4 261	8 986	4 545	16 715	12 800
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)	0,53	0,46	0,98	0,53	1,92	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	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	227 130	227 130	227 130
	227 130	227 130	227 130
Materiella anläggningstillgångar			
Nyttjanderätter	3 554	7 819	5 686
Inventarier	644	1 332	1 439
	4 198	9 151	7 125
Finansiella anläggningstillgångar			
Övrig finansiell anläggningstillgång	1 322	1 090	1 206
	1 322	1 090	1 206
Övriga anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	1 579	1 477	1 535
	1 579	1 477	1 535
Summa anläggningstillgångar	234 229	238 848	236 996
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	58 086	78 592	73 828
Aktuella skattefordringar	-	-	-
Övriga fordringar	1 517	1 705	1 544
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	54 954	29 310	26 134
Summa kortfristiga fordringar	114 557	109 607	101 506
Likvida medel	1 896	2 892	3 586
Summa omsättningstillgångar	116 453	112 499	105 092
SUMMA TILLGÅNGAR	350 682	351 347	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	-491	-777	-609
Balanserat resultat	159 029	150 364	150 364
Årets resultat	8 868	4 752	13 175
Summa eget kapital	248 124	235 057	243 648
Långfristiga skulder			
Avsättningar	1 322	1 090	1 206
Skuld för tilläggsköpeskilling	2 791	5 675	5 733
Långfristiga leasingskulder	-	3 113	1 043
Summa långfristiga skulder	4 113	9 878	7 982
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	19 713	34 261	14 140
Leverantörsskulder	13 333	12 598	15 268
Aktuella skatteskulder	48	28	2 100
Kortfristiga leasingskulder	3 177	4 226	4 226
Övriga skulder	22 702	23 829	23 043
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	39 472	31 470	31 681
Summa kortfristiga skulder	98 445	106 412	90 458
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	350 682	351 347	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				4 752	4 752
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			207		207
Summa totalresultat	-	-	207	4 752	4 959
Utgående balans per 30 juni 2021	22 557	58 161	-777	155 116	235 057
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	-	-	-491	8 868	8 986
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 juni 2022	22 557	58 161	-491	167 897	248 124

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2022 Apr-Jun	2021 Apr-Jun	2022 Jan-Jun	2021 Jan-Jun	2021 Jan-Dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	6 536	5 530	12 034	6 799	18 393
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar	1 699	1 241	2 956	2 490	4 977
Förändring i avsättningar	58	58	116	117	233
Erhållen ränta	-	-	-	-	-
Erlagd ränta	-450	-392	-852	-811	-1 601
Betald skatt	-1 253	-1 069	-4 400	-1 590	-1 904
	6 590	5 368	9 854	7 005	20 098
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Förändring av rörelsefordringar	-6 326	-29 356	-12 992	-32 681	-24 506
Förändring av rörelseskulder	3 968	6 063	5 565	10 631	12 731
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	4 232	-17 925	2 427	-15 045	8 323
Investeringsverksamheten					
Rörelseförvärv	-3 000	-	-3 000	-4 879	-4 879
Förvärv av finansiella tillgångar	-58	-58	-116	-117	-233
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1	-21	-29	-21	-483
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-3 059	-79	-3 145	-5 017	-5 595
Finansieringsverksamheten					
Förändring checkräkningskredit	3 013	19 008	5 573	21 677	1 556
Amortering leasingsskuld	-1 048	-1 027	-2 092	-2 051	-4 121
Utdelning till Moderföretagets aktieägare	-4 511	-	-4 511	-	-
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	-2 546	17 981	-1 030	19 626	-2 565
Periodens kassaflöde	-1 373	-23	-1 748	-436	163
Kursdifferens i likvida medel	-79	45	58	100	195
Likvida medel vid periodens början	3 348	2 870	3 586	3 228	3 228
Likvida medel vid periodens slut	1 896	2 892	1 896	2 892	3 586

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	2022 Apr-Jun	2021 Apr-Jun	2022 Jan-Jun	2021 Jan-Jun	Rullande 12 mån Jul-Jun	2021 Jan-Dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	23 370	18 126	45 234	35 913	87 093	73 885
	23 370	18 126	45 234	35 913	87 093	73 885
Rörelsens kostnader						
Köpta tjänster från underkonsulter	-10 864	-8 640	-21 442	-16 916	-43 737	-35 324
Personalkostnader	-12 866	-11 116	-25 645	-22 535	-47 461	-44 351
Övriga externa kostnader	-1 021	-1 664	-2 182	-2 960	-6 109	-6 887
Avskrivning anläggningstillgångar	-630	-124	-770	-252	-1 026	-508
Rörelseresultat	-2 011	-3 418	-4 805	-6 750	-11 240	-13 185
Resultat från finansiella poster						
Utdelningar från dotterbolag	-	-	-	-	16 800	16 800
Ränteintäkter	-	71	-	92	76	-
Räntekostnader	-205	-338	-434	-638	-1 007	-1 043
Resultat efter finansiella poster	-2 216	-3 685	-5 239	-7 296	4 629	2 572
Bokslutsdispositioner						
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	15 000	15 000
Resultat före skatt	-2 216	-3 685	-5 239	-7 296	19 629	17 572
Skatt	457	759	1 079	1 503	-506	-180
Periodens resultat och totalresultat	-1 759	-2 926	-4 160	-5 793	19 123	17 392

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	634	1 172	1 377
	634	1 172	1 377
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	194 786	194 786	194 786
Övrig finansiell anläggningstillgång	1 322	1 090	1 206
Uppskjuten skattefordran	334	257	334
	196 442	196 133	196 326
Summa anläggningstillgångar	197 076	197 305	197 703
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	9 874	9 038	9 907
Fordringar koncernbolag	19 308	22 036	15 734
Aktuella skattefordringar	1 524	1 756	173
Övriga fordringar	3	1	48
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 245	5 513	7 701
Summa kortfristiga fordringar	40 954	38 344	33 563
Kassa och bank	0	0	0
Summa omsättningstillgångar	40 954	38 344	33 563
SUMMA TILLGÅNGAR	238 030	235 649	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	-4 160	-5 793	17 392
Summa eget kapital	162 745	148 231	171 416
Långfristiga skulder			
Avsättningar	1 322	1 090	1 206
Skuld för tilläggsköpeskilling	3 000	6 000	6 000
Summa långfristiga skulder	4 322	7 090	7 206
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	19 713	34 261	14 140
Leverantörsskulder	4 323	2 289	3 136
Skulder till koncernbolag	36 071	32 741	23 116
Övriga skulder	3 980	4 187	4 478
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 876	6 850	7 775
Summa kortfristiga skulder	70 963	80 328	52 645
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	238 030	235 649	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 Apr-Jun	2021 Apr-Jun	2022 Jan-Jun	2021 Jan-Jun	Rullande 12 mån Jul-Jun	2021 Jan-Dec
Sverige	142 548	129 468	277 503	236 771	530 473	489 740
Norge	2 336	1 220	4 179	2 015	8 021	5 857
Finland	-	231	-	304	-	305
TOTAL	144 844	130 919	281 682	239 090	538 494	495 902

Not 3. Närtstående transaktioner

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har eller har haft någon direkt eller indirekt affärs- transaktion med Bolaget förutom normal ersättning i form av lön och styrelsearvode. 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 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 19 juli 2022

Bertil Johanson – styrelseordförande

Charlotte Pantzar Huth – styrelseledamot

Gerth Svensson – styrelseledamot

Helene Jansbo – styrelseledamot

Johan Renvall – styrelseledamot

Ingrid Nordlund - verkställande direktör

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 19 juli 2022 kl 12.40. Delårsrapporten finns efter publicering tillgänglig på NGS hemsida www.ngsgroup.se.

Kalendarium

NGS avger rapporter vid följande tidpunkter:

9 november 2022 Q3

9 februari 2023 Bokslutskommuniké 2022

Revisorernas granskningsrapport

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

För ytterligare information kontakta:

Ingrid Nordlund, VD, telefon 0704-14 81 28

Klas Wilborg, CFO, telefon 08-505 808 33

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

	2022 Apr-Jun	2021 Apr-Jun	2022 Jan-Jun	2021 Jan-Jun	Rullande 12 mån Jul-Jun	2021 Jan-Dec
Nettoomsättningstillväxt	10,7%	22,6%	17,8%	7,7%	8,6%	14,7%
Rörelsemarginal	4,5%	4,2%	4,3%	2,8%	4,4%	3,7%
Vinstmarginal	3,3%	3,1%	3,1%	2,0%	3,2%	2,7%
Soliditet	70,8%	66,9%	70,8%	66,9%	70,8%	71,2%
Nettoskuld MSEK	23,8	44,4	23,8	44,4	23,8	21,6
Nettoskuldsättningsgrad	9,6%	18,9%	9,6%	18,9%	9,6%	9,3%
Eget kapital per aktie	27,50	26,05	27,50	26,05	27,50	27,00
Resultat per aktie före utspädning	0,53	0,46	0,98	0,53	1,92	1,46
Resultat per aktie efter utspädning	0,53	0,46	0,98	0,53	1,92	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:

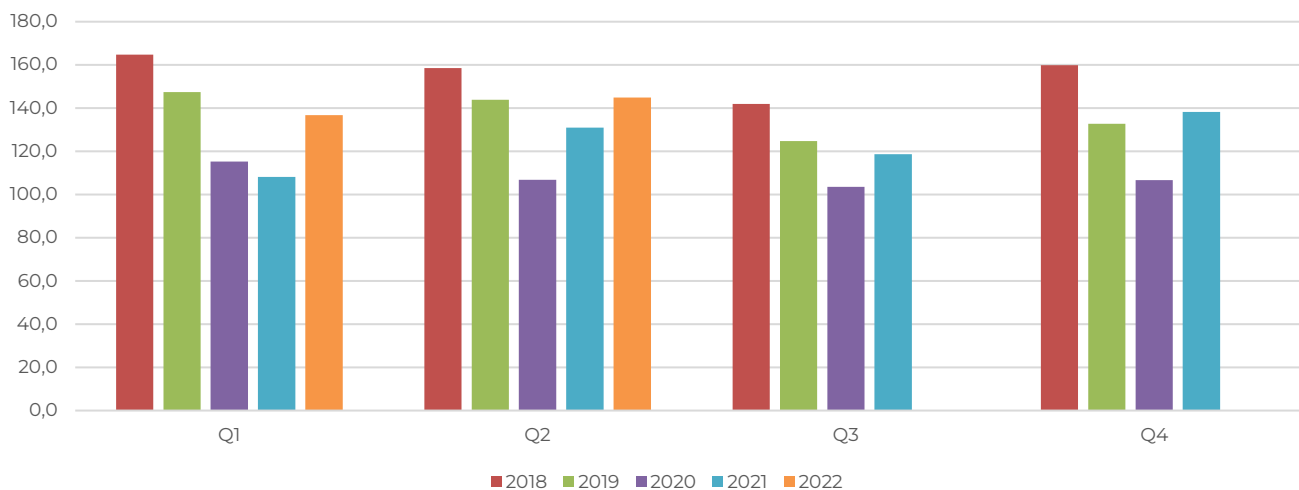
	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Utnyttjad checkräkningskredit	19 713	34 261	14 140
Leasingskuld IFRS 16	3 177	7 339	5 269
Tilläggsköpeskilling	2 791	5 675	5 733
Avdrag för likvida medel	-1 896	-2 892	-3 586
Summa Nettoskuld	23 785	44 383	21 556

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

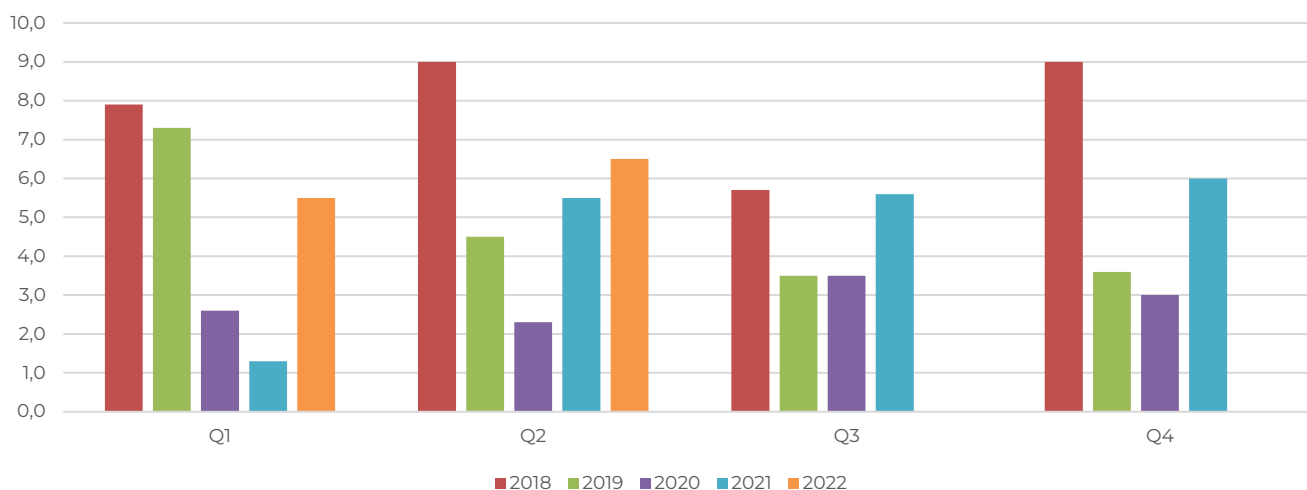
	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
Nettoskuld	23 785	44 383	21 556
Eget kapital	248 124	235 057	243 648
Nettoskuldsättningsgrad %	9,6%	18,9%	8,8%

Omsättning och rörelseresultat per kvartal

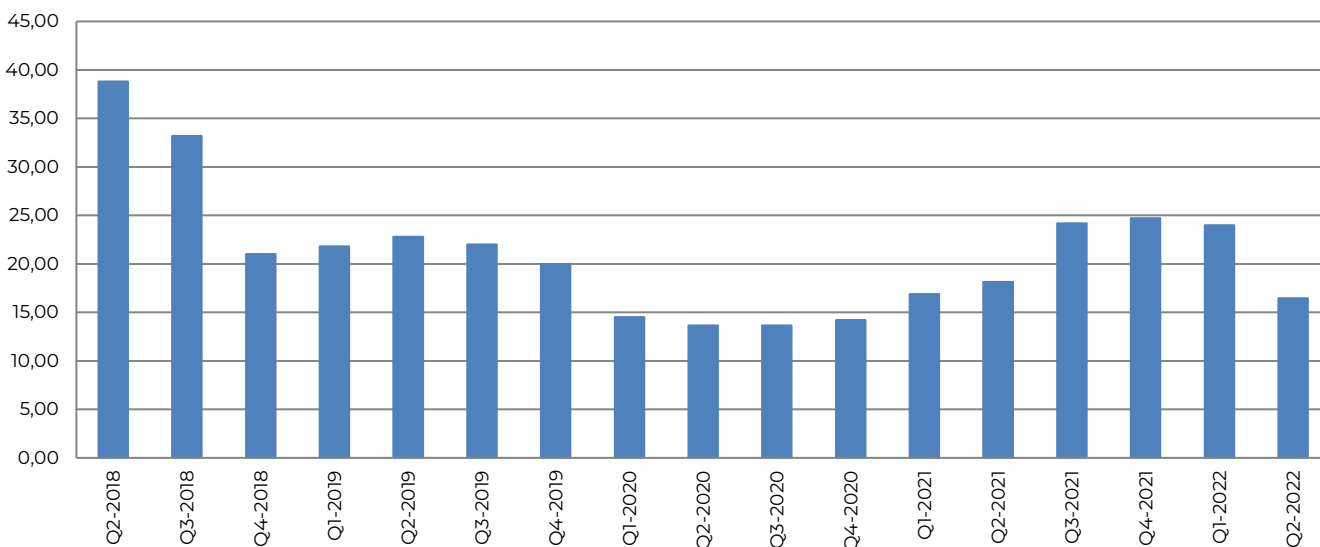
NGS omsättning per kvartal (MSEK)



NGS röreserresultat per kvartal (MSEK)



NGS aktiekursutveckling



NGS verksamhet

NGS Group är en ledande nordisk koncern inom rekrytering, bemanning och executive search. Våra verksamheter består av specialister inom en rad olika verksamhetsområden i både offentlig och privat sektor. Vi har över tid haft en stark tillväxt med god 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