

Bokslutskommuniké 2023

NGS Group AB (publ)



Intensivt och dynamiskt år med effektiviseringsprogram, lansering av nytt tjänsteområde och Norgeexpansion

Fjärde kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 110 MSEK (151), en minskning med 27%.
- Rörelseresultatet (EBITDA) för fjärde kvartalet uppgick till -1,9 MSEK (2,1), rörelsemarginal -2% (1).
- Rörelseresultatet (EBIT) för fjärde kvartalet uppgick till -3,2 MSEK (0,9), rörelsemarginal -3,0% (1).
- Resultatet för fjärde kvartalet uppgick till -3,4 MSEK (0,1).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning för fjärde kvartalet uppgick till -0,38 SEK (0,0).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under fjärde kvartalet till -4,2 MSEK (2,3).

Helåret i sammandrag

- Nettoomsättningen för helåret uppgick till 500 MSEK (571), en minskning med 13%.
- Rörelseresultatet (EBITDA) för helåret uppgick till -14,5 MSEK (12,1), rörelsemarginal -3% (2).
Rörelseresultatet (EBITDA) för helåret är belastat med -4,7 MSEK avseende omstruktureringskostnader för det omställningsprogram som aviserades den 11 september 2023. Rensat för denna jämförelsestörande post uppgick justerat rörelseresultat (EBITDA) till -9,8 MSEK med en rörelsemarginal på -2%.
- Rörelseresultatet (EBIT) för helåret uppgick till -127,0 MSEK (6,9), rörelsemarginal -25% (1).
Rörelseresultatet (EBIT) för helåret är belastat med nedskrivning av goodwill om - 107,5 MSEK samt även med ovanstående omstruktureringskostnader om -4,7 MSEK. Rensat för dessa båda jämförelsestörande poster uppgick justerat rörelseresultat (EBIT) till -14,8 MSEK med en rörelsemarginal på -3%.
- Resultatet för helåret uppgick till -125,8 MSEK (3,7).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning för helåret uppgick till -13,9 SEK (0,4).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 13,5 (-8,7) för helåret.
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas.

Händelser under fjärde kvartalet *

- NGS Group lanserade nytt tjänsteområde - Assessment & Leadership Services
- NGS Groups dotterbolag Nurse & Doc Partner fick förtroende att leverera sjuksköterskor och läkare till samtliga regioner i Sverige
- NGS Groups dotterbolag Plus Care fick förnyat avtal med att bemanna Närhälsans Jourcentraler

Händelser efter fjärde kvartalet *

- NGS Groups dotterbolag Source och Qsearch tecknar ramavtal med Sveriges Kommuner och Regioner (SKR) avseende rekrytering av chefer och specialister
- NGS Group dotterbolag Source tecknar ramavtal med Regeringskansliet avseende second opinion av myndighetschefer
- NGS Group avser att genomföra en företrädesemission om ca 35,2 MSEK och en riktad emission om upp till 16,1 MSEK
- Ulrika Huss anställs som CMO i NGS Group

* För beskrivning av händelserna i sin helhet hänvisas till pressmeddelandena på bolagets hemsida

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 29 februari 2024 kl 08:40 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. 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. 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
- Nettoskuld-sättningsgrad: max 50 % av eget kapital

VD-kommentar

Årets fjärde kvartal kännetecknas av insteg på den för NGS nya stora marknaden Norge, levererade effekter av det i Q3 aviserade omställningsprogrammet samt av regionernas fortsatta minskade inhyrning av sjuksköterskor i Sverige. Under kvartalet lanserade vi det nya tjänsteområdet Assessment & Leadership Services, som på kort tid vunnit flera attraktiva kontrakt. Nedgången i omsättning i fjärde kvartalet i jämförelse med 2022 består så gott som helt av regionernas minskade inhyrning av sjuksköterskor och där NGS största kund, Region Stockholm, är den region som dragit ned mest. Vi ser även en minskad efterfrågan på vissa rekryteringstjänster, det i sig kopplat till den rådande lågkonjunkturen. Omställningsprogrammet har avsedd effekt i kvartalet och uppfyller väl de målsatta besparingarna. Koncernen upprätthåller samma bruttomarginaler som i fjärde kvartalet 2022 och visar därmed att den underliggande affären är lönsam.

Omsättning och resultat

Årets fjärde kvartal visar en omsättning på 110 MSEK (151), vilket är en minskning med 27%. Koncernen levererade ett rörelseresultat (EBITDA) på -1,9 MSEK (2,1).

Omsättningsminskningen i fjärde kvartalet beror nästan helt på minskad inhyrning av sjuksköterskor från regionerna i Sverige och då främst Region Stockholm. Så gott som samtliga regioner har under 2023 aviserat och genomfört minskad inhyrning av vårdpersonal som en konsekvens av besparingskrav. Detta är utmanande och en av anledningarna till vårt i Q3 sjösatta omställningsprogram.

Att vi vann det nya avtalet för inhyrning av sjuksköterskor till de statliga norska helseföretaken (offentliga sjukhus) är ett kraftfullt sätt för oss att manifestera vår strategi med geografisk expansion in i Norge. I oktober gick avtalet i gång och vi gläder oss mycket åt en fin start med stark omsättnings-tillväxt under avtalets första tre månader. För oss kommer Norge att vara en viktig marknad framåt.

Glädjande är att våra interimära tjänster, med nytt ledarskap vid rodret, visar en stabil utveckling jämfört med 2022 avseende såväl omsättning som resultat. Vårt i Q4 nylanserade tjänsteområde Assessment & Leadership Services visar en stark lönsam tillväxt. På kort tid har vi vunnit flera stora attraktiva kontrakt inom Assessment.

Periodens lägre justerade EBITDA är kopplat till den lägre omsättningen för sjuksköterskebemanningen och lägre lönsamhet för vissa rekryteringstjänster.

Det i Q3 lanserade omställningsprogrammet, som består av både kostnadsbesparingar och nya sätt att ta ut synergier i koncernen, uppfyller väl de mål som sattes upp. Besparingarna omfattar främst personalkostnader men också övriga kostnader. I kvartalet har avsedd effekt uppnåtts med lägre kostnader över samtliga tjänsteområden och stab. Målsättningen är att minska kostnaderna med 12 MSEK på årsbasis och programmet kommer fortsätta ge effekt framåt.

De nya synergier är främst kommersiellt inriktade och innebär strukturerade sätt för kors- och merförsäljning över koncernens samtliga kunder, nykundsförsäljning och affärsutveckling där koncernens gemensamma styrkor skapar hävstång i nya erbjudanden till marknaden. I denna anda har vi redan vunnit några större och mindre affärer. Förutom glädjen i att vinna affärer skapar det en gemensam samskapande försäljningskultur.

Bruttomarginaler

Positivt är att vi upprätthåller våra bruttomarginaler fint och de är identiska med fjärde kvartalet 2022. Detta gäller både bemanningsdelarna och rekrytering och interim. Det visar på att den underliggande affären är stark och lönsam.

Sjukvården i Sverige

Hyrbemannning är fortsatt viktigt strategiskt för regionerna. Även om de under en längre tid dragit ned inhyrning av sjuksköterskepersonal rejält så finns ett stort underliggande behov av mer kompetens inom vården. Till vår stora glädje blev det nya nationella vårdavtalet helt klart under kvartalet och NGS är en av dem som fått tilldelning. Avtalet, som omfattar både läkare och sjuksköterskor, är på 38 mdr SEK och omfattar fyra år. NGS har historiskt varit starka i Region Stockholm men växer nu utanför huvudstadsområdet och har t.ex. fler uppdrag än tidigare i Norrland. Glädjande är också att NGS dotterbolag i kvartalet försvarade sitt partnerskap med Västra Götaland och ånyo blivit utvalda som den enda leverantören av läkartjänster till Närhälsans jourcentraler som täcker hela regionen. En viktig och stor affär för oss.

Sjukvården i Norge

Norge är en lönsam och stabil marknad för bemanningsföretag inom vården, inte minst beroende på att sjukvården ser bemanningsföretagen som viktiga strategiska partners. NGS är en av få utvalda leverantörer i det nya statliga avtalet för inhyrning av sjuksköterskor och vi har en bra ranking bland dessa. Vi ser redan en stark tillväxt för oss i Norge på bara de tre månader avtalet varit i gång, vi tar marknadsandelar och vi kommer nu växa vårt nya team i Oslo.

I skrivandets stund, och därmed efter kvartalet, har vi precis fått information om att den motsvarande upphandlingen för läkare i Norge har tidigare lagts och kommer att ske i år. Självklart kommer NGS delta i prequalificeringsrundan som äger rum under kvartal 2.

Skola och Socialtjänst

Skolan har en jämn och stabil utveckling och visar fin och något ökad lönsamhet. När det gäller socialtjänsten har vi sett en lägre omsättning men fortsatt goda marginaler.

Rekrytering, Interima tjänster och Assessment

Inom rekrytering har vi vunnit några riktigt fina ramavtal även om marknadsförutsättningarna varit utmanande i den rådande lågkonjunktur vi befinner oss i. Exempel på ramavtal vi vunnit är rekrytering av chefer och specialister till Sveriges Kommuner och Regioner samt ny VD till SÖS i Stockholm, båda gör oss väldigt stolta. Vi ser också en skjuts uppåt i efterfrågan av rekrytering inom ekonomi- och kontrollertjänster, vilket är ett vanligt mönster i en sämre konjunktur.

Våra interima tjänster, som fick en ny chef med stor försäljningserfarenhet i november, visar en stabilitet i kvartalet jämfört med 2022, både på omsättning och lönsamhet.

Vårt nylanserade område Assessment och Leadership Services har fått en fin start med stora och fina avtalsvinster som sträcker sig över flera år. Teamet leds av en legitimerad psykolog och består av ytterligare 3 leg. psykologer och 5 seniora konsulter. Assessment är ett område som behövs i både hög- och lågkonjunktur och det märker vi.

Digitalisering

Under kvartalet utsåg vi vår VD för dotterbolaget Source till att även ta ansvar för koncernens digitaliseringsstrategi som Chief Digital Officer. Denna utveckling markerar en ny fas i vår digitala strategi, som syftar till att förbättra och effektivisera våra rekryterings- och bemanningslösningar för kunder och kandidater.

Nyemissioner

Styrelsens beslut att genomföra de båda emissionerna (företrädesemission om 35,2 MSEK och riktad emission om 16,1 MSEK) ger oss mycket goda förutsättningar att utveckla den betydande tillväxtpotential vi ser i både Norge och inom delsegment i Sverige, samt stärka den finansiella ställningen. Att företrädesemissionen, med stöd av teckningsförbindelser, är garanterad till drygt 60 % är dessutom ett styrkebesked och ett bevis på tilltro till den strategiska inriktning som NGS lagt för framtiden



Erika Rönnquist Hoh, VD NGS

Fjärde kvartalet

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick under fjärde kvartalet till 110 MSEK (151), en minskning med 27%.

Under kvartalet har regionernas fortsatta inköpsbegränsningar medfört att NGS nettoomsättningen inom vårdbemanningen minskat med ca 30 % jämfört med ett starkt jämförelsekvartal 2022.

Minskad efterfrågan på tjänster inom sjuksköterskebemanningen med tyngdpunkt på region Stockholm är fortsatt huvudanledningen till omsättningsminskningen under kvartalet. Sedan tidigare har flertalet aktiviteter sjösatts för att minska den stora exponeringen mot enskilda regioner. Som motvikt till den svenska marknaden uppvisar den Norska marknaden (sjuksköterskebemanning) stabilitet och förutsägbarhet och NGS har fått bra start på första kvartalet med det nationella avtalet i Norge.

Läkarbemanningen uppvisar däremot en stabilare omsättning och minskar marginellt under kvartalet jämfört med 2022.

Rekrytering- och interimsverksamheten minskade nettoomsättningen under kvartalet jämfört med föregående år, som en konsekvens av en fortsatt svag konjunktur.

Rörelseresultatet (EBITDA) för fjärde kvartalet uppgick till -1,9 MSEK (2,1), rörelsemarginal (EBITDA) -1,8% (1,4).

Det negativa justerade EBITDA-resultatet under kvartalet är i huvudsak kopplat till den fortsatta volymminskningen inom sjuksköterskebemanningen samt på en fortsatt lägre efterfrågan inom rekrytering till följd av nuvarande konjunktur.

De förväntade effekterna av effektiviseringsprogrammet från tredje kvartalet med målsättning om årliga kostnadsbesparingar om ca 12 MSEK har uppnåtts. Mot bakgrund av den fortsatt utmanande marknadssituationen inom främst vårdbemanningen i Sverige utvärderas fortsatta åtgärder löpande för att stärka effektivitet och säkra långsiktig konkurrenskraft.

Resultatet för det fjärde kvartalet uppgick till -3,4 MSEK (0,1). Resultatet per aktie uppgick till -0,38 SEK (0,0).

Investeringar

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

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under fjärde kvartalet till -4,2 MSEK (2,3).

Kassaflödet under fjärde kvartalet uppgick till -0,9 MSEK (2,7). Under kvartalet har koncernen ökat utnyttjandet av checkräkningskrediten med 4,5 MSEK (1,5). Leasing-skulder har amorterats med 1,2 MSEK (1,1).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 2,3 MSEK (4,4). Outnyttjad checkräkningskredit uppgick till 12,0 MSEK (34,5).

Koncernens soliditet uppgick till 51% (66).

NGS har per den 31 december 2023 tillfälligt omklassificerat ett lån i enlighet med IAS 1.74, se not 4.

Baserat på bolagets budget och prognoser, de föreslagna emissionerna (med en företrädesemission där bolaget har erhållit teckningsförbindelser motsvarande ca 60,4 % av företrädesemissionen från större ägare, VD och styrelse samt en riktad emission där bolaget har erhållit teckningsförbindelser motsvarande 100 % av den riktade emissionen), kreditfaciliteter och med beaktande av överenskomna framtida finansiella åtaganden gentemot Nordea bedöms NGS rörelsekapitalbehov för kommande 12 månader vara tillgodosett.

Händelser efter rapportperiodens utgång *

- NGS Groups dotterbolag Source och Qsearch tecknar ramavtal med Sveriges Kommuner och Regioner (SKR) avseende rekrytering av chefer och specialister
- NGS Group dotterbolag Source tecknar ramavtal med Regeringskansliet avseende second opinion av myndighetschefer
- NGS Group AB (publ) avser att genomföra en företrädesemission om ca 35,2 MSEK och en riktad emission om upp till 16,1 MSEK

Emissionerna görs i syfte att finansiera Bolagets expansion i Norge samt inom de segment där Bolaget ser betydande tillväxtpotential och stärka bolagets finansiella ställning för att bl.a. säkerställa uppfyllandet av framtida finansiella åtaganden mot Nordea. Bolaget kommer under 2024 ha finansiella åtaganden bestående av ett soliditets- och likviditetsåtagande, som kommer att följas upp kvartalsvis från 30 juni 2024. Från och med 31 mars 2025 kommer åtagandet att bestå av ett soliditetsåtagande och av ett åtagande relaterat till senior nettoskuld till EBITDA.

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

*För beskrivning av händelserna i sin helhet hänvisas till pressmeddelandena på bolagets hemsida".

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 fjärde kvartalet uppgick till 24,1 MSEK (18,8).

Rörelseresultatet (EBITDA) för fjärde kvartalet uppgick till -3,1 MSEK (-4,3), rörelsemarginal (EBITDA) -12% (-23).

Resultatet för det fjärde kvartalet uppgick till 1,9 MSEK (11,5). I bokslutet har anteciperade utdelningar om 0 MSEK redovisats (0) samt koncernbidrag från dotterbolag redovisats om 6,1 MSEK.

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 31 december 2023 till 63,2 MSEK (166,9) varav aktiekapitalet utgjorde 22,6 MSEK (22,6).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 0,0 MSEK (0,0). Outnyttjad checkkredit uppgick till 12 MSEK (34,5). Moderbolagets nettoskuld till dotterbolag uppgick vid periodens slut till 6,7 MSEK (9,4).

Januari-december

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under helåret uppgick till 499,6 MSEK (571,2), en minskning med 13%.

Under helåret 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 ökade däremot sin omsättning under 2023 i jämförelse med föregående år.

Inom rekrytering- och Interimsverksamheten minskade nettoomsättningen i jämförelse med föregående år.

Rörelseresultatet (EBITDA) för helåret uppgick till -14,5 MSEK (12,1), rörelsemarginal (EBITDA) -2,9% (2,1).

Det justerade EBITDA-resultatet uppgick till -9,8 MSEK (17,2*) efter återläggning av omstruktureringkostnader på -4,7 MSEK i kvartalet (-5,1)

Resultatet för helåret uppgick till -125,8 MSEK (3,7). Resultatet per aktie uppgick till -13,9 SEK (0,41).

Resultatet för helåret är belastat med -112,2 MSEK i jämförelsestörande poster (goodwillnedskrivning och omstruktureringkostnader). Justerat för ovanstående jämförelsestörande poster uppgick resultatet för helåret till -13,6 MSEK (8,8)

Investeringar

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

Goodwill

NGS gör regelbundet nedskrivningsprövningar av bokförd goodwill. Nuvarande höga avkastningskrav på eget kapital - bland annat som en följd av de höga inflations- och räntenivåerna - samt en uppdatering av framtida bedömda intäkter har påverkat värdet på tillgången negativt, varför det bedömdes motiverat att göra en nedskrivning av koncerngoodwill med 107,5 MSEK per 30 september.

**Resultatet för helåret 2022 påverkades negativt med -5,1 MSEK motsvarande en engångspost för ersättningar under uppsägningstiden till dåvarande VD*

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under helåret till 13,5 MSEK (-8,7). Det positiva kassaflödet är huvudsakligen en effekt av Koncernens beslut att från tredje kvartalet påbörja försäljning av fakturafordringar, med syfte att minska kapitalbindningen.

Kassaflödet under helåret uppgick till -1,8 MSEK (0,7). Under 2023 har koncernen minskat utnyttjandet av checkräkningskrediten med 27,5 MSEK (ökat 21,4). Leasingskulder har amorterats med 4,7 MSEK (4,2). Under perioden har även en tilläggsköpeskilling på 3 MSEK utbetalats kopplad till förvärvet av dotterbolaget Qsearch AB.

Under 2023 har NGS upptagit två lån om totalt 20 MSEK, minskat checkräkningskrediten från 70 MSEK till 20 MSEK samt påbörjat fakturaförsäljning, allt inom ramen för det finansiella program som NGS avtalat tillsammans med Nordea och som kommunicerades den 20 juni 2023.

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 helåret uppgick till 98,3 MSEK (86).

Rörelseresultatet (EBITDA) för helåret uppgick till -14,0 MSEK (-17,3), rörelsemarginal (EBITDA) -14,3% (-20,2).

Resultatet för helåret uppgick till -103,7 MSEK (0). I bokslutet har anteciperade utdelningar om 0 MSEK redovisats (0) samt koncernbidrag från dotterbolag redovisats om 6,1 MSEK (19,2)

Per sista september belastades resultatet med en engångsnedskrivning av aktier i dotterbolag med -95,5 MSEK mot samma bakgrund som nedskrivningen av koncerngoodwill.

Koncernens rapport över totalresultatet

Belopp i TSEK	2023 okt-dec	2022 okt-dec	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning 2	109 710	151 423	499 640	571 156
	109 710	151 423	499 640	571 156
Rörelsens kostnader				
Köpta tjänster från underkonsulter	-54 321	-64 196	-247 354	-234 556
Kostnader för ersättningar till anställda	-53 164	-78 073	-247 390	-306 192
Övriga externa kostnader	-4 178	-7 092	-19 430	-18 310
Avskrivning anläggningstillgångar	-1 286	-1 124	-112 440	-5 218
Rörelseresultat	-3 239	938	-126 974	6 880
Resultat från finansiella poster				
Övriga finansiella kostnader	-1 027	-636	-3 485	-2 033
Resultat efter finansiella poster	-4 266	302	-130 459	4 847
Skatt	831	-224	4 685	-1 174
Periodens resultat	-3 435	78	-125 774	3 673
Övrigt totalresultat för perioden:				
<i>Poster som senare kan återföras till resultaträkningen:</i>				
Omräkningsdifferens	-1 291	103	-601	323
Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-1 291	103	-601	323
Summa totalresultat för perioden	-4 726	181	-126 375	3 996
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)	-0,38	0,01	-13,94	0,41
Antal aktier vid periodens slut	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868

Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Goodwill	119 260	227 130
Summa immateriella anläggningstillgångar	119 260	227 130
Materiella anläggningstillgångar		
Nyttjanderättstillgångar 3	10 906	1 422
Inventarier	285	512
Summa materiella anläggningstillgångar	11 191	1 934
Finansiella anläggningstillgångar		
Uppskjuten skattefordran	5 146	1 738
Övrig finansiell anläggningstillgång	1 555	1 439
Summa finansiella anläggningstillgångar	6 701	3 177
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	38 391	97 151
Aktuella skattefordringar	5 088	3 700
Övriga fordringar	1 357	1 340
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	42 722	28 349
Summa kortfristiga fordringar	87 558	130 540
Likvida medel	2 341	4 406
Summa omsättningstillgångar	89 899	134 947
SUMMA TILLGÅNGAR	227 051	367 188
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	22 557	22 557
Övrigt tillskjutet kapital	58 161	58 161
Reserver	-192	-286
Balanserat resultat	162 008	159 029
Årets resultat	-125 774	3 673
Summa eget kapital	116 760	243 134
Långfristiga skulder		
Avsättningar	1 555	1 439
Långfristiga leasingkulder	5 023	-
Långfristiga skulder 4,5	7 856	-
Summa långfristiga skulder	14 434	1 439
Kortfristiga skulder		
Checkräkningskredit 5	8 009	35 525
Leverantörsskulder	28 531	16 026
Aktuella skatteskulder	-	1 210
Kortfristiga leasingkulder	5 534	1 065
Övriga skulder	28 444	30 051
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25 339	38 737
Summa kortfristiga skulder	95 857	122 615
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	227 051	367 188

Förändring av koncernens eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings reserver	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Belopp i TSEK					
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	162 702	243 134
Ingående balans per 1 januari 2023					
Ingående balans per 1 januari 2023	22 557	58 161	-286	162 702	243 134
Totalresultat					
Periodens resultat				-125 774	-125 774
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			-601		-601
Summa totalresultat	-	-	-601	-125 774	-126 375
Utgående balans per 31 december 2023	22 557	58 161	-887	36 929	116 760

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2023 okt-dec	2022 okt-dec	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-3 239	938	-126 974	6 880
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Avskrivningar och nedskrivningar	1 286	1 124	112 810	5 218
Förändring i avsättningar	0	59	116	233
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-543	-	-683	-
Erlagd ränta	-269	-636	-2 446	-2033
Betald skatt	-6 523	1 972	-3 905	-3 439
	-9 288	3 457	-21 082	6 859
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelse-kapital</i>				
Förändring av rörelsefordringar	9 785	-2 307	42 713	-28 834
Förändring av rörelseskulder	-4 660	1 189	-8 136	13 257
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	-4 163	2 339	13 495	-8 718
Investeringsverksamheten				
Rörelseförvärv	-	-	-3 000	-3 000
Förvärv av finansiella -tillgångar	-	-59	-116	-233
Förvärv av materiella anläggnings-tillgångar	-	7	0	-27
<i>Kassaflöde från investerings-verksamheten</i>	0	-52	-3 116	-3 260
Finansieringsverksamheten				
Förändring checkräkningskredit	4 492	1 479	-27 516	21 385
Upptagna lån	0	-	20 000	-
Amortering leasingkuld	-1 212	-1 059	-4 707	-4 204
Utdelning till Moderföretagets aktieägare	-	-	-	-4 511
<i>Kassaflöde från finansierings-verksamheten</i>	3 280	420	-12 223	12 670
Periodens kassaflöde	-883	2 707	-1 844	692
Kursdifferens i likvida medel	-28	42	-222	128
Likvida medel vid periodens början	3 251	1 657	4 406	3 586
Likvida medel vid periodens slut	2 341	4 406	2 341	4 406

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	2023 okt-dec	2022 okt-dec	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning 2	24 107	18 781	98 323	86 027
	24 107	18 781	98 323	86 027
Rörelsens kostnader				
Köpta tjänster från underkonsulter	-13 011	-5 881	-54 679	-39 758
Personalkostnader	-12 168	-12 822	-47 927	-54 718
Övriga externa kostnader	-1 938	-4 356	-9 764	-8 897
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-53	-63	-222	-898
Rörelseresultat	-3 063	-4 342	-14 269	-18 245
Resultat från finansiella poster				
Nedskrivning aktier i dotterbolag	0	-	-95 481	
Räntekostnader	-604	-266	-2 103	-877
Resultat efter finansiella poster	-3 667	-4 608	-111 853	-19 122
Bokslutsdispositioner				
Erhållna koncernbidrag	6 050	19 200	6 050	19 200
Resultat före skatt	2 384	14 592	-105 803	78
Skatt	-523	-3 062	2 094	-72
Periodens resultat och totalresultat	1 861	11 529	-103 709	5

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	285	506
	285	506
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernbolag	99 255	194 736
Övrig finansiell anläggningstillgång	1 555	1 439
Uppskjuten skattefordran	2 473	379
	103 283	196 554
Summa anläggningstillgångar	103 568	197 060
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	9 557	10 967
Fordringar koncernbolag	26 217	9 465
Aktuella skattefordringar	414	655
Övriga fordringar	6	15
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 458	9 987
Summa kortfristiga fordringar	44 652	31 089
Kassa och bank	0	0
Summa omsättningstillgångar	44 652	31 089
SUMMA TILLGÅNGAR	148 220	228 149
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	22 557	22 557
Reservfond	10 170	10 170
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	54 636	54 636
Balanserat resultat	79 548	79 542
Periodens resultat	-103 709	5
Summa eget kapital	63 202	166 910
Långfristiga skulder		
Avsättningar	1 555	1 439
Långfristiga skulder	7 856	0
Summa långfristiga skulder	9 411	1 439
Kortfristiga skulder		
Checkräkningskredit	8 009	35 525
Leverantörsskulder	9 492	2 918
Skulder till koncernbolag	32 888	92
Övriga skulder	16 579	4 880
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 639	16 385
Summa kortfristiga skulder	75 607	59 800
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	148 220	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 okt-dec	2022 okt-dec	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Sverige	104 603	148 764	486 873	561 740
Norge	5 107	2 659	12 767	9 416
TOTAL	109 710	151 423	499 640	571 156

Not 3. Nyttjanderättstillgångar

Tillgångarna (Leasing - IFRS 16) består av två hyreskontrakt; Stockholm och Karlskrona. Tillgångsökningen under 2023 är kopplad till förlängning av dessa hyreskontrakt.

Not 4. Långfristiga skulder

Långfristiga skulder	2023-12-31	Amortering
Nordea (näringskredit)	0	Per balansdagen har lånet omklassificerats som kortfristig skuld enligt IAS 1.74*
Charlotte Pantzar Huth (ägarlån)	7 856	Slutamorteras senast 6 månader efter att Nordealånet är slutreglerat
TOTAL	7 856	

* Per balansdagen har NGS erhållit muntligt, men inte skriftligt, godkännande från Nordea om avvikelse från ett finansiellt åtagande i låneavtalet. Lånet om 12,5 MSEK har därför klassificerats som kortfristigt per balansdagen enligt IAS 1.74. Efter att det skriftliga godkännandet har erhållits från Nordea i januari klassificeras lånet åter som långfristigt.

Not 5. Fakturaförsäljning

Under tredje kvartalet 2023 påbörjade NGS försäljning av kundfakturor till Nordea Finans i syfte att minska kapitalbindningen. Totalt under 2023 har fakturor motsvarande 74 MSEK sålts till Nordea Finans.

Not 6. 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 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.

Den 20 juni 2023 meddelade Bolaget att man avtalat om att uppta ett s k ägarlån från Charlotte Pantzar Huth om 7,5 MSEK. Lånet, som är efterställt Nordeas lån, löper med 11 % ränta och skall återbetalas senast 6 månader efter det att Nordeas lån är reglerat. Ägarlånet utgör en närståendetransaktion enligt 16 a kap. aktiebolagslagen

Not 7. Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I NGS verksamhet finns ett antal risker och osäkerhetsfaktorer, vilka omnämns i årsredovisningen 2022 och är oförändrade till denna delårsrapport. Under 2023 har regionernas väsentligt minskade efterfrågan på främst sjukskötersketjänster drabbat NGS och branschen som helhet.

Då värdet på koncernens goodwill och moderbolagets aktier i dotterbolag är beroende av ett antal väsentliga antaganden av ledning och styrelse och om de antagna kassaflödena eller besparingarna inte inträffar i den takt som företagsledningen antagit alternativt skjuts längre fram i tiden, eller om andra antagande som legat till grund för det nedskrivningstest som ledningen gjort skulle förändras på ett negativt sätt, skulle detta kunna leda till ytterligare nedskrivningar

Not 8. 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 försäkras 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 29 februari 2024

Bertil Johanson – styrelseordförande

Charlotte Pantzar Huth – styrelseledamot

Gerth Svensson – styrelseledamot

Helene Jansbo – styrelseledamot

Johan Renvall – styrelseledamot

Erika Rönnquist Hoh - verkställande direktör

Kalendarium

NGS avger rapporter vid följande tidpunkter:

25 april 2024 Q1

31 maj 2024 Årsstämma

19 juli 2024 Q2

12 november 2024 Q3

11 februari 2025 Bokslutskommuniké 2024

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

Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 29 februari 2024 kl 08:40. Bokslutskommunikén 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

Nyckeltal

	2023 okt-dec	2022 okt-dec	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Nettoomsättningstillväxt	-27,5%	9,5%	-12,5%	15,2%
Rörelsemarginal (EBITDA)	-1,8%	1,4%	-2,9%	2,1%
Rörelsemarginal (EBIT)	-3,0%	0,6%	-25,4%	1,2%
Vinstmarginal	-3,1%	0,1%	-25,2%	0,6%
Soliditet	51,4%	66,2%	51,4%	66,2%
Nettoskuld MSEK	26,0	34,0	26,0	34,0
Nettoskuldsättningsgrad	22,3%	14,0%	22,3%	14,0%
Eget kapital per aktie	12,9	26,9	12,9	26,9
Resultat per aktie före utspädning	-0,38	0,01	-13,94	0,41
Resultat per aktie efter utspädning	-0,38	0,01	-13,94	0,41
Vägt antal aktier för perioden	9 022 868	9 022 869	9 022 868	9 022 869
Antal aktier vid periodens slut	9 022 868	9 022 869	9 022 868	9 022 869

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.

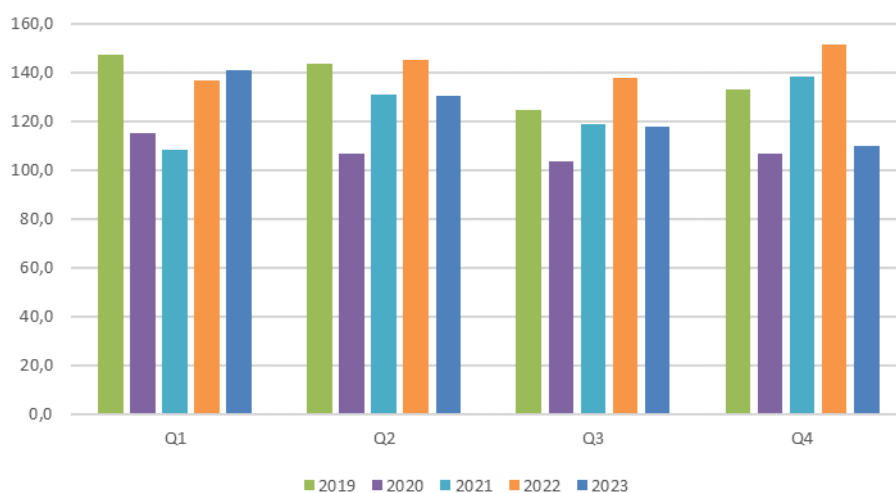
	2023-12-31	2022-12-31
Utnyttjad checkräkningskredit	8 009	35 525
Tilläggsköpeskilling	-	2 884
Räntebärande skulder	20 356	-
Avdrag för likvida medel	-2 341	-4 406
Summa Nettoskuld	26 024	34 003

Nettoskuldsättningsgrad: Nettoskuld i förhållande till eget kapital.

	2023-12-31	2022-12-31
Nettoskuld	26 024	34 003
Eget kapital	116 760	243 134
Nettoskuldsättningsgrad %	22,3%	14,0%

Omsättning och rörelseresultat per kvartal

NGS omsättning per kvartal (MSEK)

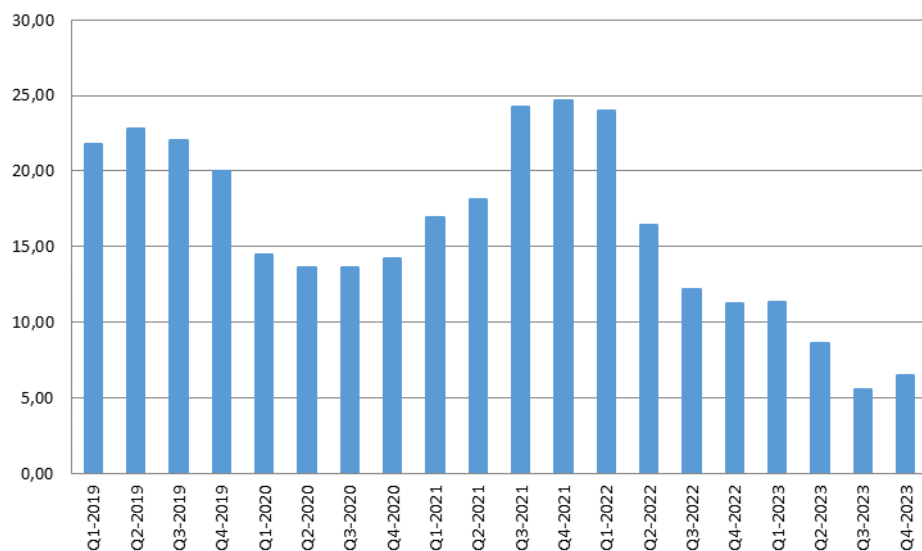


NGS rörelseresultat (EBIT) per kvartal (MSEK)



NGS aktiekursutveckling

00



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.



