

Delårsrapport Juli - September 2024

NGS Group AB (publ)



2024

Förbättrat marknadsläge, men fortsatta utmaningar inom vårdbemanning

Tredje kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 86 MSEK (118), en minskning med 27%.
- Rörelseresultatet (EBITA) för tredje kvartalet uppgick till -2,2 MSEK (-8,3), rörelsemarginal -2,6% (-7,1).
- Rörelseresultat (EBIT) för tredje kvartalet uppgick till -2,2 MSEK (-115,8), rörelsemarginal -2,6% (-98,2)
- Resultatet för det tredje kvartalet uppgick till -2,5 MSEK (-114,8)
- Resultatet per aktie uppgick till -0,10 SEK (-12,72)
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till -7,9 MSEK (13,9).

Januari - September i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden januari-september uppgick till 278 MSEK (390), en minskning med 29%.
- Rörelseresultatet (EBITA) för perioden januari-september uppgick till -24,5 MSEK (-16,2), rörelsemarginal -8,8% (-4,2).
- Rörelseresultatet (EBIT) för perioden januari-september uppgick till -74,4 MSEK (-123,7), rörelsemarginal -26,8% (-31,7).
- Resultatet för perioden januari-september uppgick till -71,7 MSEK (-122,3).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning för perioden januari-september uppgick till -4,03 SEK (-13,56).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden januari-september till -25,3 MSEK (17,7).

Händelser under tredje kvartalet:

- NGS dotterbolag Source har tecknat ramavtal med Kammarkollegiet för rekrytering av chefer och specialister
- NGS dotterbolag Source lanserade ett unikt assessment-koncept för kartläggning av säkerhetsrelaterade beteenden
- NGS dotterbolag Source har tecknat ramavtal med Migrationsverket avseende rekryteringstjänster av chefer och fördjupade personbedömningar

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser i koncernen har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Denna information är sådan som NGS Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU nr 596/2014). Informationen lämnades, genom angivna kontaktpersoners försorg, för offentliggörande 2024-11-12 kl. 13.00 CET.

Delårsrapporten finns efter publicering tillgänglig på NGS hemsida www.ngsgroup.se.

För ytterligare information kontakta:

Jan Bengtsson tf VD, telefon 073-600 68 10

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. Agandet 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 under förutsättning att bolagets finansiella ställning tillåter utdelning
* Nettoskuld-sättningsgrad: max 50% av eget kapital

VD-kommentar

Omsättningen under det tredje kvartalet i år minskade till 86 MSEK jämfört med 118 MSEK samma period föregående år. Det är en nedgång med 27%. EBITA uppgick till minus 2,2 MSEK. Samma period föregående år var EBITA minus 8,3 MSEK före goodwillnedskrivning på 107,5 MSEK.

Minskningen av omsättningen beror på att den svenska vårdbemanningsmarknaden har försvagats. Den främsta orsaken till det är politiska beslut som gör att Regionerna hyr mindre vårdpersonal än tidigare. Parallellt med det har de nya avtal som tecknats på marknaden lägre priser än tidigare. Det gör att lönerna för konsulterna blir lägre och det leder till att färre konsulter vill arbeta för vårdbemanningsföretag.

De av NGS bolag som arbetar med Executive Search, Rekrytering och Interimskonsulter mot andra sektorer än vården, har under hösten sett en något ökad efterfrågan från kunderna. Det har tillsammans med de kostnadsbesparingar vi genomfört under sommaren, lett till att resultatet förbättrats jämfört med de senaste kvartalerna. Detta trots att koncernens omsättning minskat.

Vi bedömer att den del av vår verksamhet som arbetar med Executive Search, Rekrytering och Interimskonsulter stegvis kommer förbättras i takt med att konjunkturen vänder uppåt. Dessutom har vi under det tredje kvartalet vunnit flera, både större och mindre, avtal inom chefs- och specialist-rekryteringsområdet. Vi har även breddat vårt erbjudande inom assessment/personbedömning till att nu även omfatta kartläggning av säkerhetsrelaterade beteenden.

Ytterligare en effekt av att vi förbättrat resultatet senaste tiden är att vår kassa, som under lång tid dränerats, snart kommer kunna öka igen i takt med att konjunkturen förbättras och våra kostnadsbesparingar effektuerats fullt ut.

Vi fortsätter även att fokusera på en hög nivå av försäljningsaktiviteter speciellt inom områdena med högre marginal som Rekrytering och Interim där vi under hösten börjat se positiva signaler i marknaden. Inom vårt största verksamhetsområde vården i Sverige, har vi fortsatt fokus på att ta så stor andel bemanningsuppdrag som möjligt. I vår Norska verksamhet, som är fokuserad på den Norska vårdbemanningsmarknaden, har vi i kvartalet haft en god tillväxt och vi hyser gott hopp om att kunna fortsätta den trenden framåt.

Avslutningsvis vill jag tacka våra kunder, kandidater, konsulter, övriga anställda och aktieägare för ett gott samarbete och goda insatser.

Jan Bengtsson, tf VD NGS

Tredje kvartalet

Koncernen

Omsättning och resultat

Omsättningen under det tredje kvartalet i år minskade till 86 MSEK jämfört med 118 MSEK samma period föregående år. Det är en nedgång med 27 %. EBITA uppgick till minus 2,2 MSEK. Samma period föregående år var EBITA minus 8,3 MSEK.

Minskningen av omsättningen beror framför allt på att den svenska vård-bemanningsmarknaden har försvagats. Den främsta orsaken till det är politiska beslut som gör att Regionerna hyr mindre vårdpersonal än tidigare. Parallellt med det har de nya avtal som tecknats på marknaden lägre priser än tidigare, vilket gör att lönerna för konsulterna blir lägre och det leder till att färre konsulter vill arbeta för vårdbemanningföretag.

De av NGS bolag som arbetar med Executive Search, Rekrytering och Interimskonsulter mot andra sektorer än vården, har under hösten sett en något ökad efterfrågan från kunderna.

Resultatet för det tredje kvartalet uppgick till -2,5 MSEK (-114,8). Resultatet per aktie uppgick till -0,10 SEK (-12,72).

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggnings-tillgångar 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 -7,9 MSEK (13,9).

Kassaflödet under tredje kvartalet uppgick till -8,6 MSEK (0,5).

Under kvartalet har koncernen minskat utnyttjandet av checkräkningskredit. Outnyttjad checkräknings-kredit uppgick till 20 MSEK.

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 13,1 MSEK (3,2).

Per den 30 september 2024 uppgick finansieringen via fakturaförsäljning till 17,7 MSEK (15,0).

Leasingskulder har amorterats med 1,2 MSEK (1,2).

Koncernens soliditet uppgick till 53,5% (50,9%).

Räntan på lånet från huvudägaren Charlotte Pantzar Huth har omförhandlats och sänkts från 11% till 8% från och med första augusti 2024.

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 tredje kvartalet uppgick till 5 MSEK (22).

Rörelseresultatet (EBITA) för tredje kvartalet uppgick till -0,4 MSEK (-4,7), rörelsemarginal (EBITA) -8,3% (-21,7%).

Resultatet för det tredje kvartalet uppgick till -0,4 MSEK (-99,7).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 30 september 2024 till 85,9 MSEK (61,3) varav aktiekapitalet utgjorde 62,0 MSEK (22,6).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 0,0 MSEK (0,0). Outnyttjad checkkredit uppgick till 20 MSEK (16,5). Moderbolagets nettofordran på dotterbolag uppgick vid periodens slut till 27 MSEK (-17).

Januari-September

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under perioden uppgick till 278 MSEK (390), en minskning med 29%.

Under perioden har koncernens nettoomsättning i jämförelse med motsvarande period 2023 minskat, främst på grund av sjunkande volymer inom vårdbemanningen. Den minskade efterfrågan från region Stockholm står för den största delen av volymtappet.

Inom Rekrytering- och Interimsverksamheten är den minskade nettoomsättningen i jämförelse med motsvarande period huvudsakligen konjunkturbetingad.

Rörelseresultatet (EBITA) under perioden uppgick till -24,5 MSEK (-16,2), rörelsemarginal (EBITA) -8,8% (-4,2).

Resultatet för perioden uppgick till -71,7 MSEK (-122,3). Resultatet per aktie uppgick till -4,03 SEK (-13,56).

Resultatet för perioden är belastat med -56,8 MSEK i jämförelsestörande poster (goodwillnedskrivning och omstruktureringskostnader). Justerat för ovanstående jämförelsestörande poster uppgick resultatet för perioden till -14,9 MSEK.

Investeringar

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

Goodwill

Resultat för perioden är belastat med en nedskrivning av koncerngoodwill motsvarande totalt 50 MSEK i andra kvartalet.

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -25,3 MSEK (17,7).

Kassaflödet under perioden uppgick till 10,9 MSEK (-1,0).

De under perioden genomförda nyemissionerna har tillfört 51,3 MSEK i likvida medel (47,2 MSEK efter emissionskostnader).

Leasingskulder har amorterats med 3,7 MSEK (3,5).

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 uppgick till 43 MSEK (74).

Rörelseresultatet (EBITA) för perioden uppgick till -14,3 MSEK (-11,2), rörelsemarginal (EBITA) -33,6 % (-15,1).

Resultatet för perioden uppgick till -24,5 MSEK (-105,6)

I det andra kvartalet belastades resultatet med en engångsnedskrivning av aktier i dotterbolag med 12,5 MSEK mot samma bakgrund som nedskrivningen av koncerngoodwill.

Koncernens rapport över totalresultatet

Belopp i TSEK	2024 juli-sept	2023 juli-sept	2024 jan-sept	2023 jan-sept	Rullande 12 mån okt-sept	2023 jan-dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning 2	86 337	117 990	277 695	389 930	417 762	499 640
	86 337	117 990	277 695	389 930	417 762	499 640
Rörelsens kostnader						
Köpta tjänster från underkonsulter	-44 851	-60 528	-142 269	-193 033	-213 318	-247 354
Kostnader för ersättningar till anställda	-38 360	-60 044	-142 154	-194 226	-206 485	-247 390
Övriga externa kostnader	-4 103	-4 477	-13 902	-15 252	-18 968	-19 430
Nedskrivning anläggningstillgångar (goodwill)	0	-107 500	-50 000	-107 500	-50 000	-107 500
Avskrivning anläggningstillgångar	-1 265	-1 290	-3 839	-3 654	-5 062	-4 940
Rörelseresultat	-2 242	-115 849	-74 469	-123 735	-76 072	-126 974
Resultat från finansiella poster						
Övriga finansiella kostnader	-902	-817	-2 845	-2 458	-3 521	-3 485
Resultat efter finansiella poster	-3 144	-116 666	-77 314	-126 193	-79 593	-130 459
Skatt	628	1 891	5 633	3 854	6 053	4 685
Periodens resultat	-2 516	-114 775	-71 681	-122 339	-73 540	-125 774
Övrigt totalresultat för perioden:						
Poster som senare kan återföras till resultaträkningen:						
Omräkningsdifferens	649	276	-276	690	-420	-601
Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	649	276	-276	690	-420	-601
Summa totalresultat för perioden	-1 867	-114 499	-71 957	-121 649	-73 960	-126 375

Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	69 260	119 260	119 260
Summa immateriella anläggningstillgångar	69 260	119 260	119 260
Materiella anläggningstillgångar			
Nyttjanderättstillgångar 3	7 203	12 140	10 906
Inventarier	190	337	285
Summa materiella anläggningstillgångar	7 393	12 477	11 191
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	11 761	2 711	5 146
Övrig finansiell anläggningstillgång	1 555	1 555	1 555
Summa finansiella anläggningstillgångar	13 316	4 266	6 701
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	21 479	43 109	38 391
Aktuella skattefordringar	5 240	10 093	5 088
Övriga fordringar	860	1 092	1 357
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	39 337	43 239	42 722
Summa kortfristiga fordringar	66 916	97 533	87 558
Likvida medel	13 138	3 251	2 341
Summa omsättningstillgångar	80 054	100 784	89 899
SUMMA TILLGÅNGAR	170 023	236 787	227 051
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	62 032	22 557	22 557
Övrigt tillskjutet kapital	65 922	58 161	58 161
Reserver	-2 178	-114	-192
Balanserat resultat	36 929	162 150	162 008
Årets resultat	-71 681	-122 340	-125 774
Summa eget kapital	91 024	120 415	116 760
Långfristiga skulder			
Avsättningar	1 555	1 555	1 555
Långfristiga leasingskulder	2 066	6 745	5 023
Skulder till kreditinstitut 4,5	12 500	12 500	-
Övriga långfristiga skulder 4	8 430	7 641	7 856
Summa långfristiga skulder	24 551	28 441	14 434
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit 5	0	3 517	8 009
Leverantörsskulder	14 336	23 624	28 531
Aktuella skatteskulder	1 020	-	-
Kortfristiga leasingskulder	4 818	5 023	5 534
Övriga skulder	15 471	16 725	28 444
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18 803	39 041	25 339
Summa kortfristiga skulder	54 448	87 930	95 857
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	170 023	236 787	227 051

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 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
Ingående balans per 1 januari 2023	22 557	58 161	-286	162 702	243 134
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	-122 339	-122 339
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag	-	-	-380	-	-380
Summa totalresultat	-	-	-380	-122 339	-122 719
Utgående balans per 30 september 2023	22 557	58 161	-666	40 363	120 415
Ingående balans per 1 januari 2024	22 557	58 161	-887	36 929	116 760
Totalresultat					
Nyemission	39 475	11 843	-	-	51 318
Emissionsrelaterade kostnader	-	-4 082	-	-	-4 082
Periodens resultat	-	-	-	-71 681	-71 681
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag	-	-	-1 291	-	-1 291
Summa totalresultat	39 475	7 761	-1 291	-71 681	-25 736
Utgående balans per 30 september 2024	62 032	65 922	-2 178	-34 752	91 024

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i tkr	2024 jul-sep	2023 jul-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	2023 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Resultat före finansiella poster	-2 242	-115 850	-74 469	-123 736	-126 974
Avskrivningar	1 258	108 790	53 762	111 524	112 810
Förändringar i avsättningar	0	58		116	116
Erhållen ränta	0	0	0	0	0
Erlagd ränta	-1 306	-536	-2 846	-2 177	-2 446
Övriga ej likviditetspåverkande poster	0	2 087	35	-140	-683
Betald skatt	-1 828	337	-2 311	2 618	-3 905
	-4 118	-5 114	-25 829	-11 795	-21 082
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>	0				
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	8 884	17 398	20 573	32 928	42 713
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-12 666	1 609	-20 010	-3 476	-8 136
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	-7 900	13 894	-25 266	17 658	13 495
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag	0	0	0	-3 000	-3 000
Förvärv av finansiella tillgångar	0	0	0	-116	-116
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Avyttring/minskning av finansiella tillgångar	0	0	0	0	0
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	0	0	0	-3 116	-3 116
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	0	51 318	0	0
Förändring checkräkningskredit	1	-29 920	-8 009	-32 008	-27 516
Upptagna lån	574	20 000	575	20 000	20 000
Amortering av låneskulder	-1 231	0	-3 672	0	0
Amortering av leasingskuld	0	-3 494	-4 082	-3 494	-4 707
Utdelning	0	0	0	0	0
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	-656	-13 415	36 130	-15 502	-12 223
Periodens kassaflöde	-8 556	479	10 864	-961	-1 844
Likvida medel vid periodens början	21 799	2 757	2 341	4 406	4 406
Kursdifferens i likvida medel	-105	15	-68	-194	-222
Likvida medel vid periodens slut	13 138	3 251	13 138	3 251	2 341

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	2024 juli-sept	2023 juli-sept	2024 jan-sept	2023 jan-sept	Rullande 12 mån okt-sept	2023 jan-dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning 2	4 889	22 061	42 532	74 216	92 707	98 323
	4 889	22 061	42 532	74 216	92 707	98 323
Rörelsens kostnader						
Köpta tjänster från underkonsulter	-1 392	-13 684	-23 479	-41 668	-51 052	-54 679
Personalkostnader	-3 866	-10 868	-28 785	-35 759	-53 751	-47 927
Övriga externa kostnader	-12	-2 250	-4 484	-7 826	-9 630	-9 764
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-23	-53	-94	-170	-209	-222
Rörelseresultat	-404	-4 793	-14 310	-11 207	-21 934	-14 269
Resultat från finansiella poster						
Nedskrivning aktier i dotterbolag	0	-95 481	-12 500	-95 481	-95 481	-95 481
Räntekostnader	-42	-574	-765	-1 499	-1 957	-2 103
Resultat efter finansiella poster	-446	-100 848	-27 575	-108 187	-119 372	-111 853
Bokslutsdispositioner						
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	6 050	6 050
Resultat före skatt	-446	-100 848	-27 575	-108 187	-113 322	-105 803
Skatt	72	1 105	3 085	2 617	3 624	2 094
Periodens resultat och totalresultat	-374	-99 743	-24 490	-105 570	-109 698	-103 709

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	190	337	285
	190	337	285
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	86 755	99 255	99 255
Övrig finansiell anläggningstillgång	1 555	1 555	1 555
Uppskjuten skattefordran	6 278	379	2 473
	94 588	101 189	103 283
Summa anläggningstillgångar	94 778	101 526	103 568
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	1 837	10 066	9 557
Fordringar koncernbolag	27 455	20 192	26 217
Aktuella skattefordringar	71	3 457	414
Övriga fordringar	10	6	6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 821	8 277	8 458
Summa kortfristiga fordringar	33 194	41 998	44 652
Kassa och bank	-	-	-
Summa omsättningstillgångar	33 194	41 998	44 652
SUMMA TILLGÅNGAR	127 972	143 524	148 220
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	62 032	22 557	22 557
Reservfond	10 170	10 170	10 170
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	66 479	54 636	54 636
Balanserat resultat	-28 243	79 548	79 548
Periodens resultat	-24 490	-105 570	-103 709
Summa eget kapital	85 948	61 341	63 202
Långfristiga skulder			
Avsättningar	1 555	1 555	1 555
Skulder till kreditinstitut	12 500	-	-
Långfristiga skulder	8 430	20 141	7 856
Summa långfristiga skulder	22 485	21 696	9 411
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	9 818	3 517	8 009
Leverantörsskulder	800	5 039	9 492
Skulder till koncernbolag	0	37 276	32 888
Övriga skulder	3 076	3 428	16 579
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 845	11 227	8 639
Summa kortfristiga skulder	19 539	60 487	75 607
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	127 972	143 524	148 220

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

	2024 juli-sep	2023 juli-sep	2024 jan-sep	2023 jan-sep	Rullande 12 mån okt-sep	2023 jan-dec
Sverige	76 276	114 843	250 718	382 270	385 678	486 873
Norge	10 061	3 147	26 977	7 660	32 084	12 767
TOTAL	86 337	117 990	277 695	389 930	417 762	499 640

Not 3. Nyttjanderättstillgångar

Tillgångarna (Leasing - IFRS 16) består av två hyreskontrakt; Stockholm och Karlskrona.

Materiella anläggningstillgångar	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Nyttjanderättstillgångar	7 203	12 140	10 906

Not 4. Långfristiga skulder

Långfristiga skulder	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Lån från kreditinstitut	12 500	12 500	12 500
Ägarlån	8 430	7 641	7 856
TOTAL	20 930	20 141	20 356

Not 5. Finansiella åtaganden (Kovenanter)

NGS har för samtliga av Nordeas utställda krediter förbundit sig att följa vissa kovenanter vilka rapporteras kvartalsvis.

Not 6. Närståendetransaktioner

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna, förutom Jan Bengtsson, har eller har haft någon direkt eller indirekt affärstransaktion med Bolaget förutom normal ersättning i form av lön och styrelsearvode under 2024. Jan Bengtsson har i rollen som tf VD uppburit lön (inklusive sociala kostnader) under perioden 3 juni 2024 - 30 september 2024 om totalt 0,66 MSEK.

Transaktioner mellan koncernbolag utgörs främst av s.k. management fees och innebär att koncerngemensamma kostnader (hyra, administration etc.) fördelas ut från moderbolaget till respektive dotterbolag. Dessa fördelas ut på marknadsmässiga villkor. Sedvanliga löner och ersättningar har betalats till koncernledningen.

Not 7. Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I NGS verksamhet finns ett antal risker och osäkerhetsfaktorer, vilka omnämns i årsredovisningen 2023 och är oförändrade till denna delårsrapport. Med början under 2023 har regionernas väsentligt minskade efterfrågan på främst sjukskötersketjänster drabbat NGS och branschen som helhet. Även recessionen med början under 2023 har påverkat rekryterings- och interimibranschen såväl som NGS hårt.

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 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 12 november 2024

Fredrik Grevelius – tf styrelseordförande

Charlotte Pantzar Huth – styrelseledamot

Nils Sjögren – styrelseledamot

Helene Jansbo – styrelseledamot

Kai Bruun – styrelseledamot

Jan Bengtsson – styrelseledamot och tf verkställande direktör

Kalendarium

NGS avger rapporter vid följande tidpunkter:

Bokslutskommuniké 2024	26 februari 2025
Delårsrapport januari – mars 2025	24 april 2025
Årsstämma	24 april 2025
Delårsrapport april – juni 2025	22 juli 2025
Delårsrapport juli – september 2025	6 november 2025

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 kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 12 november 2024 kl 13.00. Bokslutskommunikén finns efter publicering tillgänglig på NGS hemsida www.ngsgroup.se.

NGS tillämpning av Koden

Bolagets halvårs – eller niomånadersrapport har ej granskats översiktligt av bolagets revisorer. Bolaget bedömer att den interna kontrollen är tillfredsställande och hanteringen av risker väl underbyggd varför någon översiktlig granskning av bolagets revisorer inte bedömts nödvändig.

För ytterligare information kontakta:

Jan Bengtsson, tf VD, telefon 073-600 68 10

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

Kungsgatan 12, 111 35 Stockholm

Telefon 08-505 808 30, Fax 08-505 808 01 www.ngsgroup.se

Nyckeltal koncernen

	2024 juli-sept	2023 juli-sept	2024 jan-sept	2023 jan-sept	Rullande 12 mån okt-sept	2023 jan-dec
Nettoomsättningstillväxt	-26,8%	-14,5%	-28,8%	-7,1%	-25,6%	-12,5%
Rörelsemarginal (EBITA)	-2,6%	-6,0%	-8,8%	-3,2%	-19,7%	-3,9%
Rörelsemarginal (EBIT)	-2,6%	-98,2%	-26,8%	-31,7%	-18,2%	-25,4%
Vinstmarginal	-2,9%	-97,3%	-25,8%	-31,4%	-17,6%	-25,2%
Soliditet	53,5%	50,9%	53,5%	50,9%	53,5%	51,4%
Nettoskuld MSEK	7,8	20,4	7,8	20,4	7,8	26,0
Nettoskuldsättningsgrad	8,6%	16,9%	8,6%	16,9%	8,6%	22,3%
Eget kapital per aktie	3,7	13,3	3,7	13,3	3,7	12,9
Resultat per aktie före utspädning	-0,10	-12,72	-4,03	-13,56	-4,71	-13,9
Resultat per aktie efter utspädning	-0,10	-12,72	-4,03	-13,56	-4,71	-13,9
Vägt antal aktier för perioden	24 812 883	9 022 868	17 795 099	9 022 868	15 602 041	9 022 868
Antal aktier vid periodens slut	24 812 883	9 022 868	24 812 883	9 022 868	24 812 883	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.

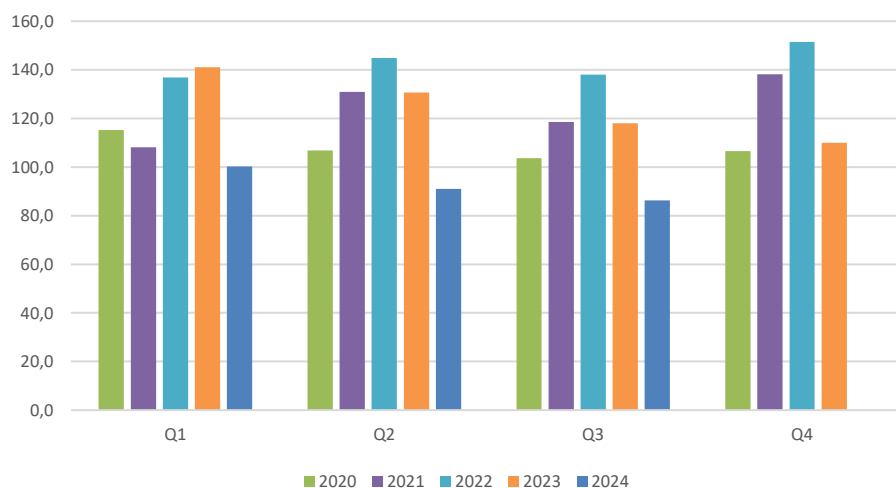
Nettoskuld:

Räntebärande skulder minus likvida medel.

	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Utnyttjad checkräkningskredit	-	3 517	8 009
Räntebärande skulder	20 930	20 141	20 356
Avdrag för likvida medel	-13 138	-3 251	-2 341
Summa Nettoskuld	7 792	20 407	26 024
Nettoskuldsättningsgrad:	Nettoskuld i förhållande till eget kapital.		
	2024-09-30	2023-09-30	2022-12-31
Nettoskuld	7 792	20 407	26 024
Eget kapital	91 024	120 415	116 760
Nettoskuldsättningsgrad %	8,6%	16,9%	22,3%

Omsättning och rörelseresultat per kvartal

NGS omsättning per kvartal (MSEK)



NGS rörelseresultat (EBIT) per kvartal (MSEK)



* Rörelseresultatet i tredje kvartalet 2023 och andra kvartalet 2024 avser justerat rörelseresultat exklusive goodwillnedskrivning och omställningsprogram

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.

