

Halvårsrapport januari-juni 2024

NGS Group AB (publ)



2024

Nyemissionerna framgångsrikt genomförda, men fortsatt utmanande marknad

Andra kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 91,1 MSEK (130,7), en minskning med 30%.
- Rörelseresultatet (EBITA) för andra kvartalet uppgick till -15,4 MSEK (-5,1), rörelsemarginal -17,0% (-3,9).

Rörelseresultatet (EBITA) för andra kvartalet är belastat med -6,8 MSEK i en omstruktureringsreserv avseende ett under kvartalet genomfört omställningsprogram. Rensat för denna jämförelsestörande post uppgick justerat rörelseresultat (EBITA) för andra kvartalet till -8,6 MSEK (-5,1) med en rörelsemarginal på -9,4% (-3,9).

- Rörelseresultatet (EBIT) för andra kvartalet uppgick till -65,4 MSEK (-5,1), rörelsemarginal -71,9% (-3,9).

Rörelseresultatet (EBIT) för andra kvartalet är belastat med en nedskrivning av koncerngoodwill med 50,0 MSEK och en omstruktureringsreserv om -6,8 MSEK. Rensat för dessa jämförelsestörande poster uppgick justerat rörelseresultat (EBIT) för andra kvartalet till -8,6 MSEK (-5,1) med en rörelsemarginal på -9,4% (-3,9).

- Resultatet för andra kvartalet uppgick till -62,9 MSEK (-4,7).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning för andra kvartalet uppgick till -3,2 SEK (-0,5).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under andra kvartalet till -11,0 MSEK (-15,5).

Januari-juni i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden januari-juni uppgick till 191,4 MSEK (271,9), en minskning med 30%.
- Rörelseresultatet (EBITA) för perioden januari-juni uppgick till -22,2 MSEK (-7,9), rörelsemarginal -11,6% (-2,9).

Rörelseresultatet (EBITA) för perioden januari-juni är belastat med -6,8 MSEK i en omstruktureringsreserv avseende ett under andra kvartalet genomfört omställningsprogram. Rensat för denna jämförelsestörande post uppgick justerat rörelseresultat (EBITA) för perioden till -15,4 MSEK (-7,9) med en rörelsemarginal på -8,0% (-2,9).

- Rörelseresultatet (EBIT) för perioden januari-juni uppgick till -72,2 MSEK (-7,9), rörelsemarginal -37,7% (-2,9).

Rörelseresultatet (EBIT) för perioden januari-juni är belastat med en nedskrivning av koncerngoodwill med 50,0 MSEK och en omstruktureringsreserv om -6,8 MSEK. Rensat för dessa jämförelsestörande poster uppgick justerat rörelseresultat (EBIT) för perioden till -15,4 MSEK (-7,9) med en rörelsemarginal på -8,0% (-2,9).

- Resultatet för perioden januari-juni uppgick till -69,2 MSEK (-7,6).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning för perioden januari-juni uppgick till -4,8 SEK (-0,8).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden januari-juni -17,4 MSEK (3,8).

Händelser under andra kvartalet

- NGS dotterbolag Source har tecknat ramavtal med Migrationsverket gällande Rekryteringstjänster av chefer och fördjupad personbedömning.
- NGS dotterbolag Qsearch har med Source som underleverantör tecknat ramavtal med Riksgälden gällande rekryteringstjänster och search av chefer.
- NGS Group AB (publ) har genomfört en företrädesemission om ca 35,2 MSEK och en riktad emission om 16,1 MSEK.
- Erika Rönquist Hoh meddelade att hon avgår som VD för NGS Group AB (publ).
- Genomfört omstruktureringsprogram om 6,8 MSEK med kvartalsvis kostnadsbesparing f.o.m tredje kvartalet om ca 5 MSEK.

Händelser efter andra kvartalet

- Styrelsen beslutade om nedskrivning av goodwill med 50 MSEK.
- Räntan på lånet från huvudägaren Charlotte Pantzar Huth har omförhandlats och kommer sänkas från 11% till 8% från och med första augusti i år.

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 2024-07-19 08:30 CET.

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

För ytterligare information kontakta:

Jan Bengtsson VD, telefon 073-600 68 10
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
- Nettoskuldssättningsgrad: max 50 % av eget kapital

VD-kommentar

Omsättningen under det andra kvartalet i år minskade till 91,1 MSEK jämfört med 130,7 MSEK samma period föregående år. Det är en nedgång med 30%. EBITA före omstruktureringskostnader på 6,8 MSEK uppgick till minus 8,6 MSEK. Samma period föregående år var EBITA minus 5,1 MSEK.

Styrelsen har beslutat att skriva ned koncernens goodwill med 50 MSEK till 69,3 MSEK och samtidigt beslutat att i moderbolaget skriva ned värdet av aktier i dotterbolag med 12,5 MSEK från 99,3 MSEK till 86,8 MSEK.

Minskningen av omsättning och resultat beror framförallt 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. Det gör att lönerna för konsulterna blir lägre och det leder till att färre konsulter vill arbeta för vård-bemanningsföretag.

De av NGS bolag som arbetar med Executive Search, rekrytering och Interimskonsulter mot andra sektorer än vården, har under våren sett en minskad efterfrågan från kunderna. Även det har bidragit till koncernens minskade omsättning och försämrade resultat.

Här har vi dock kunnat skönja en förbättring av marknaden i början av sommaren och om det håller i sig kommer det att påverka oss positivt under det andra halvåret.

För att möjliggöra vinst i framtiden har vi sedan den nya styrelsen tillträdde sista maj arbetat intensivt med att minska vår kostnadsmassa. De omstruktureringar vi har gjort har lett till kostnader av engångskaraktär i kvartalet på 6,8 MSEK. Effekten av det är att kostnaderna från och med det tredje kvartalet i år kommer minska med närmare 5 MSEK per kvartal jämfört med andra kvartalet i år.

Vi fortsätter även att fokusera på en hög nivå av försäljningsaktiviteter speciellt inom områdena med högre marginal som rekrytering och interim där vi börjar se positiva signaler i marknaden. Inom vårt största verksamhetsområde vården, har vi fortsatt fokus på att ta så stor andel bemanningsuppdrag som möjligt.

Avslutningsvis vill jag tacka våra kunder, kandidater, konsulter och aktieägare för ett gott samarbete och goda insatser samt önska en glad sommar.

Jan Bengtsson, tf VD NGS

Andra kvartalet

Koncernen

Omsättning och resultat

Omsättningen under det andra kvartalet i år minskade till 91,1 MSEK jämfört med 130,7 MSEK samma period föregående år. Det är en nedgång med 30%. EBITA före omstrukturingskostnader på 6,8 MSEK uppgick till minus 8,6 MSEK. Samma period föregående år var EBITA minus 5,1 MSEK.

EBITA efter omstrukturingskostnader uppgick till minus 15,4 MSEK. EBIT uppgick till minus 65,4 MSEK varav 50 MSEK avser nedskrivning av goodwill.

Omstrukturingskostnaderna på 6,8 MSEK kommer leda till att kostnaderna minskar med närmare 5 MSEK per kvartal från och med det tredje kvartalet i år.

Minskningen av omsättning och resultat beror framförallt 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 vårdbemänningsföretag.

De av våra bolag som arbetar med Executive Search, rekrytering och Interimskonsulter har under våren sett en minskad efterfrågan från kunderna. Även det har bidragit till koncernens minskade omsättning och försämrade resultat.

Resultatet för det andra kvartalet uppgick till -62,9 MSEK (-4,7). Resultatet per aktie uppgick till -2,53 SEK (-0,52).

Investeringar

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

Goodwill

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

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under andra kvartalet till -11,0 MSEK (-15,5).

Kassaflödet under andra kvartalet uppgick till 20,4 MSEK (-0,2). I den under kvartalet genomförda ny-emissionen har koncernen tillförts ca 51 MSEK i likvida medel (47,2 MSEK efter emissionskostnader).

Under kvartalet har koncernen minskat utnyttjandet av checkräkningskrediten med 14,6 MSEK (ökat 15,3). Outnyttjad checkräkningskredit uppgick till 20 MSEK (36,6).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 21,8 MSEK (2,8).

Per den 30 juni 2024 uppgick finansieringen via fakturaförsäljning till 14,6 MSEK, vilket motsvarar en minskning med 3,5 MSEK, jämfört med finansieringen per den 31 mars 2024 som uppgick till 18,1 MSEK.

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

Koncernens soliditet uppgick till 50% (65).

Händelser efter rapportperiodens utgång

Styrelsen beslutade om nedskrivning av goodwill med 50 MSEK.

Räntan på lånet från huvudägaren Charlotte Pantzar Huth har omförhandlats och kommer sänkas från 11% till 8% från och med första augusti i år.

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

Moderbolaget

Verksamhet i moderbolaget

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

Omsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 16,4 MSEK (25,3).

Rörelseresultatet (EBITA) för andra kvartalet uppgick till -10,1 MSEK (-3,6), rörelsemarginal (EBITA) -61,8% (-14).

Resultatet för det andra kvartalet uppgick till -20,7 MSEK (-3,2).

Resultatet för det andra kvartalet är belastat med en engångsnedskrivning av aktier i dotterbolag med -12,5 MSEK mot samma bakgrund som nedskrivningen av koncerngoodwill.

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 30 juni 2024 till 86,3 MSEK (161,1) 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 (36,6). Moderbolagets nettoskuld till dotterbolag uppgick vid periodens slut till 0 MSEK (3,4).

Januari-juni

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under perioden uppgick till 191,4 MSEK (271,9), en minskning med 30%.

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 volymtapet.

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

Rörelseresultatet (EBITA) under perioden uppgick till -22,2 MSEK (-7,9), rörelsemarginal (EBITA) -11,6% (-2,9).

Det justerade EBITA-resultatet uppgick till -15,4 MSEK (-7,9) efter återläggning av omstruktureringskostnader på -6,8 MSEK i kvartalet.

Resultatet för perioden uppgick till -69,2 MSEK (-7,6). Resultatet per aktie uppgick till -2,8 SEK (-0,8).

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 -12,4 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.

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -17,4 MSEK (3,8).

Kassaflödet under perioden uppgick till 19,4 MSEK (-1,4). Under perioden har koncernen minskat utnyttjandet av checkräkningskrediten med 8,0 MSEK (2,1).

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

Leasingskulder har amorterats med 2,4 MSEK (2,4).

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 37,6 MSEK (52,2).

Rörelseresultatet (EBITA) för perioden uppgick till -13,9 MSEK (-6,4), rörelsemarginal (EBITA) -36,9 % (-12,3).

Resultatet för perioden uppgick till -24,1 MSEK (-5,8).

Per sista juni belastades resultat 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 apr-jun	2023 apr-jun	2024 jan-jun	2023 jan-jun	Rullande 12 mån jul-jun	2023 jan-dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning 2	91 059	130 656	191 358	271 940	449 415	499 640
	91 059	130 656	191 358	271 940	449 415	499 640
Rörelsens kostnader						
Köpta tjänster från underkonsulter	-47 463	-66 683	-97 418	-132 505	-228 995	-247 354
Kostnader för ersättningar till anställda	-52 100	-62 861	-103 794	-134 182	-228 169	-247 390
Övriga externa kostnader	-5 667	-5 020	-9 799	-10 775	-19 342	-19 430
Nedskrivning anläggningstillgångar (goodwill)	-50 000		-50 000			
Avskrivning anläggningstillgångar	-1 277	-1 235	-2 574	-2 364	-162 588	-112 440
Rörelseresultat	-65 448	-5 144	-72 227	-7 886	-189 679	-126 974
Resultat från finansiella poster						
Övriga finansiella kostnader	-789	-804	-1 943	-1 641	-3 436	-3 485
Resultat efter finansiella poster	-66 237	-5 947	-74 170	-9 527	-193 115	-130 459
Skatt	3 366	1 229	5 005	1 963	7 316	4 685
Periodens resultat	-62 871	-4 719	-69 165	-7 564	-185 799	-125 774
Övrigt totalresultat för perioden:						
<i>Poster som senare kan återföras till resultaträkningen:</i>						
Omräkningsdifferens	72	150	-925	414	-793	-601
Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	72	150	-925	414	-793	-601
Summa totalresultat för perioden	-62 799	-4 569	-70 090	-7 150	-186 592	-126 375
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)	-3,2	-0,5	-4,8	-0,8	-15,9	-13,9
Vägt antal aktier för perioden	19 549 545	9 022 868	14 286 206	9 022 868	11 654 537	9 022 868

Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	69 260	226 760	119 260
Summa immateriella anläggningstillgångar	69 260	226 760	119 260
Materiella anläggningstillgångar			
Nyttjanderättstillgångar 3	8 438	13 375	10 906
Inventarier	214	392	285
Summa materiella anläggningstillgångar	8 652	13 767	11 191
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	9 595	2 242	5 146
Övrig finansiell anläggningstillgång	1 555	1 555	1 555
Summa finansiella anläggningstillgångar	11 149	3 797	6 701
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	28 801	54 945	38 391
Aktuella skattefordringar	7 818	8 163	5 088
Övriga fordringar	1 629	1 113	1 357
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	37 788	50 714	42 722
Summa kortfristiga fordringar	76 036	114 935	87 558
Likvida medel	21 799	2 757	2 341
Summa omsättningstillgångar	97 835	117 692	89 899
SUMMA TILLGÅNGAR	186 896	362 016	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	-189	-144	-192
Balanserat resultat	35 305	163 260	162 008
Årets resultat	-69 165	-7 564	-125 774
Summa eget kapital	93 906	236 271	116 760
Långfristiga skulder			
Avsättningar	1 555	1 555	1 555
Långfristiga leasingskulder	5 023	7 951	5 023
Skulder till kreditinstitut 4,5	12 500	-	-
Övriga långfristiga skulder 4	8 259	-	7 856
Summa långfristiga skulder	27 338	9 507	14 434
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit 5	0	33 438	8 009
Leverantörsskulder	16 700	18 564	28 531
Aktuella skatteskulder	399	-	-
Kortfristiga leasingskulder	3 092	5 023	5 534
Övriga skulder	14 443	17 709	28 444
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31 018	41 502	25 339
Summa kortfristiga skulder	65 653	116 238	95 857
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	186 896	362 016	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	-	-	-	-7 563	-7 563
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag	-	-	700	-	700
Summa totalresultat	-	-	700	-7 563	-6 863
Utgående balans per 30 juni 2023	22 557	58 161	414	155 139	236 271
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	-	-	-	-69 165	-69 165
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag	-	-	-925	-	-925
Summa totalresultat	39 475	7 761	-925	-69 165	-22 854
Utgående balans per 30 juni 2024	62 032	65 922	-1 812	-32 236	93 906

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2024 apr-jun	2023 apr-jun	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-65 447	-5 144	-72 227	-7 886	-126 974
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		-		-	-
Avskrivningar och nedskrivningar	51 224	1 240	52 504	2 734	112 810
Förändring i avsättningar	-	-	-	58	116
Övriga ej likviditetspåverkande poster	130	-2 227	35	-2 227	-683
Erlagd ränta	-679	-803	-1 540	-1 641	-2 446
Betald skatt	-272	1 054	-483	2 281	-3 905
	-15 045	-5 880	-21 711	-6 681	-21 082
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelse-kapital</i>					
Förändring av rörelsefordringar	-1 082	-8 487	11 689	15 530	42 713
Förändring av rörelseskulder	5 149	-1 091	-7 344	-5 085	-8 136
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 978	-15 458	-17 366	3 764	13 495
Investeringsverksamheten					
Rörelseförvärv	-	-	-	-3 000	-3 000
Förvärv av finansiella -tillgångar	-	-58	-	-116	-116
Förvärv av materiella anläggnings-tillgångar	-	-	-	-	-
Kassaflöde från investerings-verksamheten	0	-58	0	-3 116	-3 116
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	51 318	-	51 318	-	-
Förändring checkräkningskredit	-14 636	15 320	-8 009	-2 088	-27 516
Upptagna lån	-	-	-	-	20 000
Amortering leasingskuld	-1 224	-	-2 441	-	-4 707
Emissionskostnader	-4 082	-	-4 082	-	-
Kassaflöde från finansierings-verksamheten	31 377	15 320	36 787	-2 088	-12 223
Periodens kassaflöde	20 399	-196	19 421	-1 440	-1 844
Kursdifferens i likvida medel	59	18	37	-209	-222
Likvida medel vid periodens början	1 341	2 935	2 341	4 406	4 406
Likvida medel vid periodens slut	21 799	2 757	21 799	2 757	2 341

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	2024 apr-jun	2023 apr-jun	2024 jan-jun	2023 jan-jun	Rullande 12 mån jul-jun	2023 jan-dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning 2	16 353	25 297	37 643	52 155	87 818	98 323
	16 353	25 297	37 643	52 155	87 818	98 323
Rörelsens kostnader						
Köpta tjänster från underkonsulter	-8 967	-13 998	-22 086	-27 984	-49 660	-54 679
Personalkostnader	-14 556	-12 293	-24 919	-24 891	-49 885	-47 927
Övriga externa kostnader	-2 907	-2 523	-4 472	-5 576	-9 618	-9 764
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-26	-54	-71	-116	-186	-222
Rörelseresultat	-10 102	-3 572	-13 906	-6 413	-21 530	-14 269
Resultat från finansiella poster						
Nedskrivning aktier i dotterbolag	-12 500	-	-12 500	-	-107 981	-95 481
Räntekostnader	-244	-493	-724	-925	-1 915	-2 103
Resultat efter finansiella poster	-22 846	-4 066	-27 129	-7 339	-131 426	-111 853
Bokslutsdispositioner						
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	6 050	6 050
Resultat före skatt	-22 846	-4 066	-27 129	-7 339	-125 376	-105 803
Skatt	2 132	838	3 014	1 512	3 552	2 094
Periodens resultat och totalresultat	-20 714	-3 228	-24 116	-5 827	-121 824	-103 709

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	214	390	285
	214	390	285
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	86 755	194 736	99 255
Övrig finansiell anläggningstillgång	1 555	1 555	1 555
Uppskjuten skattefordran	5 487	379	2 473
	93 797	196 670	103 283
Summa anläggningstillgångar	94 011	197 060	103 568
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	7 690	11 925	9 557
Fordringar koncernbolag	25 019	20 669	26 217
Aktuella skattefordringar	658	2 286	414
Övriga fordringar	6	31	6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 971	9 010	8 458
Summa kortfristiga fordringar	39 344	43 921	44 652
Kassa och bank	-	-	-
Summa omsättningstillgångar	39 344	43 921	44 652
SUMMA TILLGÅNGAR	133 355	240 981	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	62 397	54 636	54 636
Balanserat resultat	-24 161	79 548	79 548
Periodens resultat	-24 116	-5 827	-103 709
Summa eget kapital	86 323	161 084	63 202
Långfristiga skulder			
Avsättningar	1 555	1 555	1 555
Skulder till kreditinstitut	12 500	-	-
Långfristiga skulder	8 259	-	7 856
Summa långfristiga skulder	22 314	1 555	9 411
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	-	33 438	8 009
Leverantörsskulder	6 176	4 002	9 492
Skulder till koncernbolag	4 827	24 029	32 888
Övriga skulder	3 153	4 556	16 579
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 561	12 317	8 639
Summa kortfristiga skulder	24 718	78 342	75 607
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	133 355	240 981	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 apr-jun	2023 apr-jun	2024 jan-jun	2023 jan-jun	Rullande 12 mån jul-jun	2023 jan-dec
Sverige	83 127	128 729	174 442	267 427	424 245	486 873
Norge	7 932	1 927	16 916	4 513	25 170	12 767
TOTAL	91 059	130 656	191 358	271 940	449 415	499 640

Not 3. Nyttjanderättstillgångar

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

Materiella anläggningstillgångar	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Nyttjanderättstillgångar	8 438	13 375	10 906

Not 4. Långfristiga skulder

Långfristiga skulder	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31	Amortering mm.
Lån till kreditinstitut	12 500	-	-	Nordea. Rörlig ränta. 36 månaders amortering från 2024-06
Ägarlån	8 259	-	7 856	Slutamorteras senast 6 månader efter att Nordealånet är slutreglerat
TOTAL	20 759	0	7 856	

Not 5. Finansiella åtaganden (Kovenanter)

NGS har för samtliga av Nordeas utställda krediter förbundit sig att följa nedanstående finansiella åtaganden (kovenanter). Rapportering av kovenanter sker kvartalsvis.

Från 2024 (Q2): Soliditet och Likviditet (kassabehållning).

Från 2025 (Q1): Soliditet och Senior nettoskuld/EBITDA (rullande 12 månader).

Not 6. Fakturaförsäljning

NGS påbörjade under tredje kvartalet 2023 försäljning av kundfakturor i syfte att minska kapitalbindningen.

Not 7. 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 juni 2024 om totalt 0,15 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 8. 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 9. 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 2024

Fredrik Grevelius – 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:

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 19 juli 2024 kl 08:30. Bokslutskommunikén finns efter publicering tillgänglig på NGS hemsida www.ngsgroup.se.

För ytterligare information kontakta:

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

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 koncernen

	2024 apr-jun	2023 apr-jun	2024 jan-jun	2023 jan-jun	Rullande 12 mån jul-jun	2023 jan-dec
Nettoomsättningstillväxt	-30,3%	-9,8%	-29,6%	-3,5%	-19,9%	-12,5%
Rörelsemarginal (EBITA)	-17,0%	-3,9%	-11,6%	-2,9%	-18,3%	-3,9%
Rörelsemarginal (EBIT)	-71,9%	-3,9%	-37,7%	-2,9%	-42,2%	-25,4%
Vinstmarginal	-69,0%	-3,6%	-36,1%	-2,8%	-41,3%	-25,2%
Soliditet	50,2%	65,3%	50,2%	65,3%	50,2%	51,4%
Nettoskuld MSEK	-1,0	30,7	-1,0	30,7	-1,0	26,0
Nettoskuldsättningsgrad	-1,1%	13,0%	-1,1%	13,0%	-1,1%	22,3%
Eget kapital per aktie	3,8	26,2	3,8	26,2	3,8	12,9
Resultat per aktie före utspädning	-3,2	-0,5	-4,8	-0,8	-15,9	-13,9
Resultat per aktie efter utspädning	-3,2	-0,5	-4,8	-0,8	-15,9	-13,9
Vägt antal aktier för perioden	19 549 545	9 022 868	14 286 206	9 022 868	11 654 537	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 r

	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Utnyttjad checkräkningskredit	-	33 438	8 009
Räntebärande skulder	20 759	-	20 356
Avdrag för likvida medel	-21 799	-2 757	-2 341
Summa Nettoskuld	-1 040	30 681	26 024

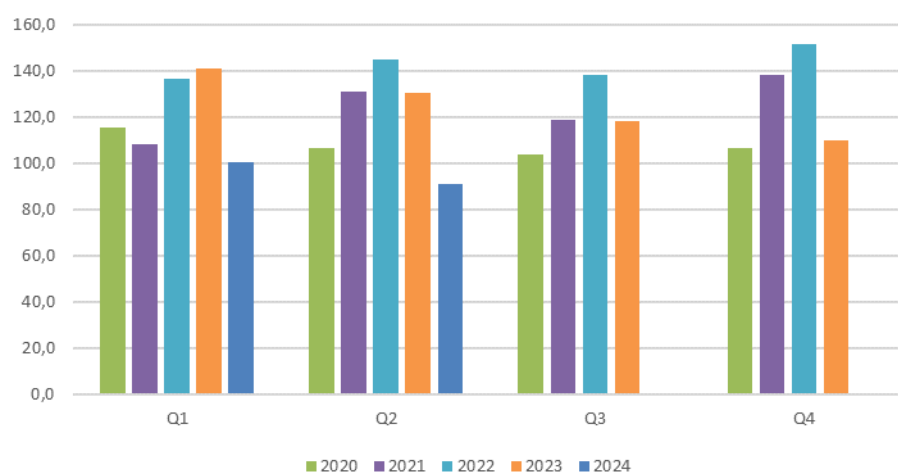
Nettoskuldsättningsgrad:

Nettoskuld i förhållande till eget kapital.

	2024-06-30	2023-06-30	2022-12-31
Nettoskuld	-1 040	30 681	26 024
Eget kapital	93 906	236 271	116 760
Nettoskuldsättningsgrad %	-1,1%	13,0%	22,3%

Omsättning och rörelseresultat per kvartal

NGS omsättning per kvartal (MSEK)

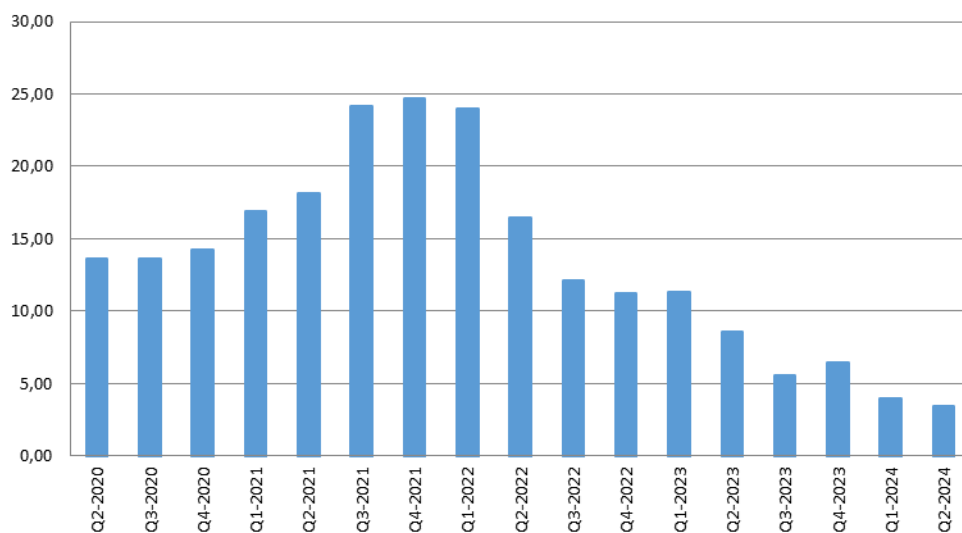


NGS rörelseresultat (EBIT) per kvartal (MSEK)



* Rörelseresultatet i andra kvartalet 2024 avser justerat rörelseresultat exklusive goodwillnedskrivning och omställningsprogram (totalt 56,5 MSEK)

NGS aktiekursutveckling



NGS verksamhet

NGS Group är en ledande nordisk koncern inom executive search, rekrytering, interim och bemanning. Våra verksamheter består av specialister inom en rad olika verksamhetsområden i både offentlig och privat sektor. Vi har över tid haft en stark tillväxt under lönsamhet och vuxit både organiskt och genom förvärv.

På NGS Group har vi ett tydligt mål – att skapa samhällsnytta och medverka till en innovativ och dynamisk arbetsmarknad. För att göra det behöver vi hela tiden utveckla och anpassa vårt erbjudande så att vi kan möta och förutse våra kunders skiftande behov.

Under åren har vi byggt upp en företagskultur som genomsyras av en stark gemenskap, initiativkraft och ett samhällsengagemang. Med den samlade kunskapen hos alla våra medarbetare har vi en unik position där vi kan erbjuda branschledande expertis inom respektive område.

Genom ett nära samarbete mellan våra olika verksamhetsområden arbetar vi aktivt för att skapa förutsättningar för kunskapsdelning och utnyttja möjliga synergieffekter för att hela tiden utveckla vårt erbjudande och skapa mervärde för våra kunder.

Human Capital arbetar med rekrytering och interimstjänster inom tjänstekategorierna Ekonomi, Lön, HR Marknad och Inköp. I tillägg till detta arbetar Human Capital med Interim Management med uppdrag avseende chefer och ledare till privata företag, organisationer samt till den offentliga sektorn.

Qsearch är en väletablerad aktör inom rekrytering och assessment med särskilt fokus på bank, finans och försäkring med tyngdpunkt på regulatoriska tjänster. I tillägg till detta rekryterar Qsearch ledare och specialister inom områdena Ekonomi, Redovisning och M&A inom ett brett segment av marknaden.

Source är verksamt inom chefsrekrytering till den offentliga sektorn och är ett marknadsledande konsultbolag inom executive search och urval. Utmärkande för Source uppdrag är inriktningen på ledande befattningar och nyckelpositioner, med kunder inom samhällsnyttiga organisationer inom bland annat stat, region, kommun och akademien.

Human Capital, Qsearch och Source har ett nära samarbete och vidareutvecklar gemensamt vårt erbjudande av assessment, specialistrekrytering inom ett utökat antal tjänster samt interimslösningar för chefer och ledare inom såväl privat som offentlig sektor.

Inom vården bemannar NGS med läkare, sjuksköterskor med flera personalkategorier till sjukhus, vårdcentraler, akutsjukvård, äldreboenden, skolor och mottagningar. Bemanning sker inom såväl primärvård som slutenvård. Uppdragen innefattar allt från enstaka pass vid arbetsanhopning till att vi driver egna avdelningar i form av entreprenader. Verksamheten finns primärt i Sverige men i Norge bedrivs också bemanning av sjuksköterskor. NGS är också verksamt inom socialtjänst genom bemanning av socionomer.

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

offentlig upphandling och majoriteten av kunderna återfinns inom kommuner.

Våra ledstjärnor och vår vision

NGS värdeord uttrycks i de två orden tillsammans och affärslust. Dessa två ord sammanfattar vår vision, att vara en samlingsplats för kompetens och kunskap för förnyelse av den nordiska arbetsmarknaden. Genom att bidra till människors professionella utveckling medverkar vi varje dag till en innovativ och dynamisk arbetsmarknad, där vi bidrar till våra kunders framgång genom att tillsätta och rekrytera de mest lämpade personerna.



