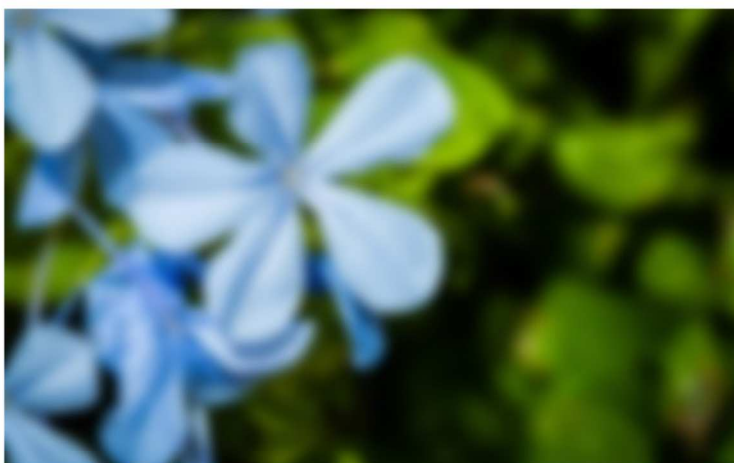


NGS Group AB (publ)

Delårsrapport Januari-juni 2021



NGS Group

www.ngsgroup.se

Kungsgatan 12
111 35 Stockholm
Tel: +46 8 505 808 30

Delårsrapport januari-juni 2021

Andra kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 131 MSEK (107), en ökning med 22,6%.
- Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgick till 5,5 MSEK (2,3), rörelsemarginal 4,2% (2,2). Regeringens stödpaket påverkade förra årets andra kvartals resultat positivt med 3,1 MSEK.
- Resultatet för andra kvartalet uppgick till 4,1 MSEK (1,5).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning för andra kvartalet uppgick till 0,46 SEK (0,17).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under andra kvartalet till -17,9 MSEK (9,3). Kundfordringar om 23,7 MSEK avseende juni betalades först i början på juli.

Januari-juni i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden januari-juni uppgick till 239 MSEK (222), en ökning med 7,7%.
- Rörelseresultatet för perioden januari-juni uppgick till 6,8 MSEK (5,0), rörelsemarginal 2,8% (2,2). Regeringens stödpaket påverkade förra årets resultat positivt med 3,7 MSEK under perioden januari-juni 2020.
- Resultatet för perioden januari-juni uppgick till 4,7 MSEK (3,2).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning för perioden januari-juni uppgick till 0,53 SEK (0,35).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden januari-juni till -15,0 MSEK (15,2). Kundfordringar om 23,7 MSEK avseende juni betalades först i början på juli.

NGS i korthet

NGS är en nischad koncern inom bemanning, rekrytering och executive search. Vi har kontor i Stockholm, Göteborg, Karlskrona, Oslo och Helsingfors 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
- Nettoskuldsättningsgrad: max 50 % av eget kapital

VD-kommentar

Under årets andra kvartal har NGS haft en stark tillväxt vilket resulterat i en omsättningsökning om 23 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Omsättningsökningen, i kombination med vår tjänstemix, gör att vår rörelsemarginal stärkts jämfört med motsvarande kvartal föregående år och landar på 4,2 procent jämfört med 2,2 procent. Kvartalet har utmärkts av efterfrågeökningar i majoriteten av våra verksamheter.

Verksamheterna inom specialist- och chefsrekryteringen har utvecklats positivt. Prispressen som utmärkte första kvartalet kvarstår i delar av marknaden, men läget börjar normaliseras till nivåer där sunda affärer är möjliga igen. Vi ser en ökad efterfrågan på olika kategorier av högt specialiserad personal och också en rörlighet bland arbetskraften. Det är fortfarande störst efterfrågan inom rekrytering men marknaden för interimstjänster börjar också öppna upp. Vårt nya team inom specialist- och chefsrekrytering inom privat sektor har ett mycket gott marknadsläge och vi har under kvartalet tillsatt en gemensam ledning för Human Capital och Qsearch, för att tydliggöra vårt strategiska fokus och möjliggöra synergier. Vi verkar nu som ett team kring våra nischade tjänster. Chefsrekrytering och second opinion inom offentlig sektor har under pandemin lockat nya aktörer, men tack vare den höga kvalitet och gedigna kunskap Source besitter fortsätter vi vinna avtal och kan växa vår affär.

Trenden med en ökad efterfrågan inom sjuksköterske- och socionombemanningen fortsatte under andra kvartalet och båda verksamheterna har haft en mycket stark omsättningstillväxt. Inom vården har tillväxten till stor del varit Covidrelaterad. Konkurrenten om personalen, med höga lönekrav som följd och i tillägg till detta höga sjuklönekostnader i Covids spår är utmanande ur ett lönsamhetsperspektiv. Med dessa förutsättningar är vi mycket nöjda med att vi lyckas öka rörelsemarginalen under kvartalet. Vår norska verksamhet är fortsatt påverkad av restriktioner och karantänregler, vilket innebär att majoriteten av vår personal inom sköterskebemanningen varit förhindrad att ta uppdrag i Norge. Detta faktum förändras nu succesivt i takt med att vaccinationerna fortskrider och vi ser ökade volymer i kommande kvartal. De mycket höga tillväxttal sköterskebemanningen lyckats uppnå under kvartalet ser vi inte framför oss när behovet av Covidreducerad vård nu minskar, men vi förutspår en fortsatt god marknad att verka i och så även för socionombemanningen.

Läkarbemanningen har ett fortsatt utsatt marknadsläge. Mycket av den planerade vården är fortsatt skjuten framåt i tiden och läkarbemanningen tappar i volym jämfört med samma period föregående år.

Skolbemanningen visar markant tillväxt under kvartalet. Denna påverkas av att skolorna var stängda eller hade inhyrningsstopp under förra våren och därmed är jämförelsetalen låga. Vi har en positiv utveckling inom vår skolbemanning, men har fortfarande en resa tillbaka till tidigare nivåer.

Efter ett starkt andra kvartal ser vi fortsatt positivt på framtiden. Jag vill rikta mitt varma tack till all personal som arbetat med en aldrig sinade kämpaglöd för att lösa våra kunders behov i våra olika verksamheter under ett mycket intensivt kvartal.

Ingrid Nordlund, verkställande direktör



Andra kvartalet

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 130,9 MSEK (106,8), en ökning med 22,6%.

Andra kvartalet har delvis påverkats negativt med anledning av coronaviruset då planerade insatser inom vården skjutits på framtiden. Sköterskebemanningen i Sverige har dock haft en kraftigt ökad omsättning, men verksamheten i Norge har fortsatt utvecklats negativt med anledning av omfattande karantänregler för svensk personal. För verksamheterna inom skola, interimstjänster, rekryteringar och executive search har marknaden lättat något.

Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgick till 5,5 MSEK (2,3), rörelsemarginal 4,2% (2,2). Regeringens stödpaket med nedsatta sociala avgifter och permitteringsstöd påverkade förra årets andra kvartals resultat positivt med 3,1 MSEK.

Resultatet för det andra kvartalet uppgick till 4,1 MSEK (1,5). Resultatet per aktie uppgick till 0,46 SEK (0,17).

Investeringar

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

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under andra kvartalet till -17,9 MSEK (9,3). Kundfordringar om 23,7 MSEK avseende juni betalades först i början på juli.

Kassaflödet under andra kvartalet uppgick till 0,0 MSEK (0,3). Under kvartalet har koncernen ökat utnyttjandet av checkräkningskrediten med 19,0 MSEK (minskat med 7,9). Leasingskulder har amorterats med 1,0 MSEK (1,0).

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

Koncernens soliditet uppgick till 67% (72).

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser i koncernen har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Moderbolaget

Verksamhet i moderbolaget

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

Omsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 18,1 MSEK (17,1).

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

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

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 30 juni 2021 till 148,2 MSEK (147,8) varav aktiekapitalet utgjorde 22,6 MSEK (22,6).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 0,0 MSEK (0,0). Outnyttjad checkkredit uppgick till 35,7 MSEK (50,1). Moderbolagets nettoskuld till dotterbolag uppgick vid periodens slut till 10,7 MSEK (17,4).

Januari-juni

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under perioden januari-juni uppgick till 239,1 MSEK (222,0), en ökning med 7,7%.

Perioden januari-juni har delvis påverkats negativt med anledning av coronaviruset då planerade insatser inom vården skjutits på framtiden. Sköterskebemanningen i Sverige har dock under andra kvartalet haft en kraftigt ökad omsättning men verksamheten i Norge har fortsatt utvecklats negativt med anledning av omfattande karantänregler för svensk personal. För verksamheterna inom interimstjänster, rekryteringar och executive search har marknaden lättat något. Verksamheten inom skolan drabbades negativt under första kvartalet pga restriktioner som resulterade i distansundervisning och därmed lägre efterfrågan på NGS tjänster men även där har marknaden lättat något.

Rörelseresultatet för perioden januari-juni uppgick till 6,8 MSEK (5,0), rörelsemarginal 2,8% (2,2). Regeringens stödpaket med nedsatta sociala avgifter och permitteringsstöd påverkade förra årets resultat positivt med 3,7 MSEK under perioden januari-juni 2020.

Resultatet för perioden januari-juni uppgick till 4,7 MSEK (3,2). Resultatet per aktie uppgick till 0,53 SEK (0,35).

Investeringar

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

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden januari-juni till -15,0 MSEK (15,2). Kundfordringar om 23,7 MSEK avseende juni betalades först i början på juli.

Kassaflödet under perioden januari-juni uppgick till -0,4 MSEK (-0,4) efter betalning av köpeskilling om 6,0 MSEK för förvärvet av Qsearch. Under perioden januari-juni har koncernen ökat utnyttjandet av checkräkningskrediten med 21,7 MSEK (minskat med 13,5). Leasing-skulder har amorterats med 2,0 MSEK (2,6).

Förvärv

NGS Group fortsatte att utveckla sin verksamhet inom rekrytering och executive search genom förvärvet av rekryteringsbolaget Qsearch AB. Avtalet ingicks den 19 januari 2021 och aktierna tillträdde den 1 februari 2021. Bolagets verksamhet redovisas i koncernens finansiella rapportering från och med 1 februari 2021.

Qsearch är en väletablerad aktör inom rekrytering och assessment i den finansiella sektorn. Qsearch, som ägts av Stefan Otterbeck och Helena Pettersson, har sedan 2006 framgångsrikt rekryterat ledare och specialister inom bank, finans och försäkring.

Bolaget har tydliga synergier med NGS dotterbolag Human Capital och Source, och samarbetar i flera gemensamma projekt och affärer. Bolaget omsatte 8,9 Mkr under det senaste räkenskapsåret 2020-09-01 – 2021-08-31, med ett rörelseresultat om 1,8 Mkr. Stefan Otterbeck och Helena Pettersson kommer fortsättningsvis vara drivande krafter i verksamheten och utgöra bolagets ledning.

Köpeskillingen för aktierna i Qsearch består av en fast del om 6 MSEK, som erlades kontant på tillträdesdagen. Efter förvärvet har konstaterats att nettokassan per tillträdesdagen översteg det förutsatta beloppet med 0,4 MSEK. Kontant köpeskilling och redovisad goodwill har därför ökats med 0,4 MSEK vardera. Vidare tillkommer en möjlig kontant tilläggsköpeskilling om maximalt 6 MSEK som kan utfalla beroende på Qsearchs resultat under åren 2021 till 2023. Betalning av tilläggsköpeskilling om maximalt 6 MSEK ska erläggas i april 2024.

Moderbolaget

Verksamhet i moderbolaget

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

Omsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning under perioden januari-juni uppgick till 35,9 MSEK (40,3).

Rörelseresultatet för perioden januari-juni uppgick till -6,7 MSEK (-6,5), rörelsemarginal -18,8% (-16,1).

Resultatet för den perioden januari-juni uppgick till -5,8 MSEK (-5,9).

Koncernens totalresultat

Belopp i TSEK	2021 Apr-Jun	2020 Apr-Jun	2021 Jan-Jun	2020 Jan-Jun	Rullande 12 mån Jul-Jun	2020 Jan-Dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	2 130 919	106 821	239 090	222 025	449 266	432 201
	130 919	106 821	239 090	222 025	449 266	432 201
Rörelsens kostnader						
Köpta tjänster från underkonsulter	-48 953	-53 478	-95 380	-107 772	-184 800	-197 192
Personalkostnader	-71 882	-47 256	-128 504	-101 587	-235 144	-208 227
Övriga externa kostnader	-3 313	-2 451	-5 917	-5 059	-10 984	-10 126
Avskrivning anläggningstillgångar	-1 241	-1 319	-2 490	-2 657	-5 023	-5 190
Rörelseresultat	5 530	2 317	6 799	4 950	13 315	11 466
Resultat från finansiella poster						
Ränteintäkter	-	8	-	141	171	189
Räntekostnader	-422	-427	-770	-1 009	-1 364	-1 475
Övriga finansiella intäkter/kostnader	30	16	-41	-33	4	7
Resultat efter finansiella poster	5 138	1 914	5 988	4 049	12 126	10 187
Skatt	-1 028	-392	-1 236	-873	-2 402	-2 039
Periodens resultat	4 110	1 522	4 752	3 176	9 724	8 148
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	4 110	1 522	4 752	3 176	9 724	8 148
<i>Övrigt totalresultat för perioden: Poster som senare kan återföras till resultaträkningen:</i>						
Omräkningsdifferens	151	52	-207	-442	570	-551
Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	151	52	-207	-442	570	-551
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	4 261	1 574	4 545	2 734	10 294	7 597
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)	0,46	0,17	0,53	0,35	1,08	0,90
Antal aktier vid periodens slut	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868

Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	227 130	215 813	215 813
	227 130	215 813	215 813
Materiella anläggningstillgångar			
Nyttjanderätter	7 819	10 981	8 833
Inventarier	1 332	2 023	1 638
	9 151	13 004	10 471
Finansiella anläggningstillgångar			
Övrig finansiell anläggningstillgång	1 090	857	973
	1 090	857	973
Övriga anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	1 477	1 141	1 356
	1 477	1 141	1 356
Summa anläggningstillgångar	238 848	230 815	228 613
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	78 592	46 550	57 049
Aktuella skattefordringar	-	4 540	-
Övriga fordringar	1 705	1 299	1 148
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	29 310	27 432	17 751
Summa kortfristiga fordringar	109 607	79 821	75 948
Likvida medel	2 892	2 298	3 228
Summa omsättningstillgångar	112 499	82 119	79 176
SUMMA TILLGÅNGAR	351 347	312 934	307 789
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	22 557	22 557	22 557
Övrigt tillskjutet kapital	58 161	58 161	58 161
Reserver	-777	-875	-984
Balanserat resultat	150 364	142 216	142 216
Periodens resultat	4 752	3 176	8 148
Summa eget kapital	235 057	225 235	230 098
Långfristiga skulder			
Avsättningar	1 090	857	973
Skuld för tilläggsköpeskilling	5 675	-	-
Långfristiga leasingkulder	3 113	6 084	4 037
Summa långfristiga skulder	9 878	6 941	5 010
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	34 261	19 948	12 584
Leverantörsskulder	12 598	11 980	12 311
Aktuella skatteskulder	28	-	289
Kortfristiga leasingkulder	4 226	4 226	4 223
Övriga skulder	23 829	12 949	17 174
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31 470	31 655	26 090
Summa kortfristiga skulder	106 412	80 758	72 681
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	351 347	312 934	307 789

Förändring av koncernens eget kapital

Hänförligt till moderföretagets aktieägare

Belopp i TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Om- räknings reserver	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2020	22 557	58 161	-433	142 216	222 501
Totalresultat					
Årets resultat				8 148	8 148
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			-551		-551
Summa totalresultat	-	-	-551	8 148	7 597
Utgående balans per 31 december 2020	22 557	58 161	-984	150 364	230 098
Ingående balans per 1 januari 2020	22 557	58 161	-433	142 216	222 501
Totalresultat					
Periodens resultat				3 176	3 176
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			-442		-442
Summa totalresultat	-	-	-442	3 176	2 734
Utgående balans per 30 juni 2020	22 557	58 161	-875	145 392	225 235
Ingående balans per 1 januari 2021	22 557	58 161	-984	150 364	230 098
Totalresultat					
Periodens resultat				4 752	4 752
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			207		207
Summa totalresultat	-	-	207	4 752	4 959
Utgående balans per 30 juni 2021	22 557	58 161	-777	155 116	235 057

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2021 Apr-Jun	2020 Apr-Jun	2021 Jan-Jun	2020 Jan-Jun	2020 Jan-Dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	5 530	2 317	6 799	4 950	11 466
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar	1 241	1 319	2 490	2 657	5 190
Förändring i avsättningar	58	77	117	136	252
Erhållen ränta	-	57	-	141	196
Erlagd ränta	-392	-458	-811	-900	-1 636
Betald skatt	-1 069	-230	-1 590	-2 496	981
	5 368	3 082	7 005	4 488	16 449
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Förändring av rörelsefordringar	-29 356	6 321	-32 681	11 211	10 449
Förändring av rörelseskulder	6 063	-129	10 631	-502	-1 176
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	-17 925	9 274	-15 045	15 197	25 722
Investeringsverksamheten					
Rörelseförvärv	-	-	-4 879	-	-
Förvärv av finansiella tillgångar	-58	-77	-117	-136	-252
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-21	-	-21	-14	-14
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-79	-77	-5 017	-150	-266
Finansieringsverksamheten					
Förändring checkräkningskredit	19 008	-7 899	21 677	-13 451	-20 815
Amortering låneskuld	-	-	-	-	-
Amortering leasingskuld	-1 027	-1 013	-2 051	-2 020	-4 060
Utdelning till Moderföretagets aktieägare	-	-	-	-	-
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	17 981	-8 912	19 626	-15 471	-24 875
Periodens kassaflöde	-23	285	-436	-424	581
Kursdifferens i likvida medel	45	-16	100	-134	-209
Likvida medel vid periodens början	2 870	2 029	3 228	2 856	2 856
Likvida medel vid periodens slut	2 892	2 298	2 892	2 298	3 228
Tilläggsupplysning till kassaflödesrapporten:					
Specifikation av likvida medel:					
Tillgodohavande hos bank	2 892	2 298	2 892	2 298	3 228

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	2021 Apr-Jun	2020 Apr-Jun	2021 Jan-Jun	2020 Jan-Jun	Rullande 12 mån Jul-Jun	2020 Jan-Dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	18 126	17 082	35 913	40 302	71 567	76 008
	18 126	17 082	35 913	40 302	71 567	76 008
Rörelsens kostnader						
Köpta tjänster från underkonsulter	-8 640	-10 396	-16 916	-22 761	-34 648	-37 214
Personalkostnader	-11 116	-8 404	-22 535	-20 939	-42 186	-40 590
Övriga externa kostnader	-1 664	-1 375	-2 960	-2 821	-6 653	-9 845
Avskrivning anläggningstillgångar	-124	-140	-252	-285	-526	-559
Rörelseresultat	-3 418	-3 233	-6 750	-6 504	-12 446	-12 200
Resultat från finansiella poster						
Ränteintäkter	71	2	92	6	129	43
Räntekostnader	-338	-362	-638	-877	-969	-1 208
Resultat efter finansiella poster	-3 685	-3 593	-7 296	-7 375	-13 286	-13 365
Bokslutsdispositioner						
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	13 600	13 600
Resultat före skatt	-3 685	-3 593	-7 296	-7 375	314	235
Inkomstskatter	759	740	1 503	1 480	146	123
Periodens resultat	-2 926	-2 853	-5 793	-5 895	460	358

Rapport över totalresultatet i moderbolaget

Belopp i TSEK	2021 Apr-Jun	2020 Apr-Jun	2021 Jan-Jun	2020 Jan-Jun	Rullande 12 mån Jul-Jun	2020 Jan-Dec
Periodens resultat	-2 926	-2 853	-5 793	-5 895	460	358
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-2 926	-2 853	-5 793	-5 895	460	358

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	1 172	1 677	1 404
	1 172	1 677	1 404
Finansiella anläggningstillgångar			
Övrig finansiell anläggningstillgång	1 090	857	973
Andelar i koncernbolag	194 786	182 386	182 386
	195 876	183 243	183 359
Övriga anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	257	-	257
	257	-	257
Summa anläggningstillgångar	197 305	184 920	185 020
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	9 038	5 235	8 588
Fordringar koncernbolag	22 036	3 029	10 106
Aktuella skattefordringar	1 756	2 319	438
Övriga fordringar	1	16	20
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 513	6 678	5 255
Summa kortfristiga fordringar	38 344	17 277	24 407
Kassa och bank	0	0	0
Summa omsättningstillgångar	38 344	17 277	24 407
SUMMA TILLGÅNGAR	235 649	202 197	209 427
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	22 557	22 557	22 557
Reservfond	10 170	10 170	10 170
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	54 636	54 636	54 636
Balanserat resultat	66 661	66 303	66 303
Periodens resultat	-5 793	-5 895	358
Summa eget kapital	148 231	147 771	154 024
Långfristiga skulder			
Avsättningar	1 090	857	973
Skuld för tilläggsköpeskilling	6 000	-	-
Summa långfristiga skulder	7 090	857	973
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	34 261	19 948	12 584
Leverantörsskulder	2 289	3 292	2 940
Skulder till koncernbolag	32 741	20 449	28 149
Övriga skulder	4 187	2 474	4 408
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 850	7 406	6 349
Summa kortfristiga skulder	80 328	53 569	54 430
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	235 649	202 197	209 427

Noter

Not 1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34, delårsrapportering, vilket överensstämmer med svensk lag genom tillämpning av 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.

Erhållna statliga stöd med anledning av Covid-19 avseende korttidsarbete, nedsatta sociala avgifter och sjuklöner har redovisats som kostnadsreduktion av personalkostnader.

Not 2. Nettoomsättning per land

	2021 Apr-Jun	2020 Apr-Jun	2021 Jan-Jun	2020 Jan-Jun	Rullande 12 mån Jul-Jun	2020 Jan-Dec
Sverige	129 468	104 917	236 771	215 974	442 274	421 477
Norge	1 220	1 536	2 015	5 134	5 707	8 826
Finland	231	368	304	917	1 285	1 898
TOTAL	130 919	106 821	239 090	222 025	449 266	432 201

Not 3. Närståendetransaktioner

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har eller har haft någon direkt eller indirekt affärstransaktion med Bolaget. Transaktioner mellan koncernbolag utgörs främst av s.k. management fees och innebär att koncerngemensamma kostnader (hyra, administration etc.) fördelas ut från moderbolaget till respektive dotterbolag. Dessa fördelas ut på marknadsmässiga villkor.

Not 4. Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I NGS verksamhet finns ett antal risker och osäkerhetsfaktorer, vilka omnämns i årsredovisningen 2020.

Not 5. Finansiella instrument

Koncernens finansiella instrument består av kundfordringar, upplupna intäkter, likvida medel, leverantörsskulder och räntebärande skulder. Finansiella tillgångar och skulder har korta löptider. Härav bedöms de verkliga värden på samtliga finansiella instrument approximativt motsvara bokfört värde

Not 6. Rörelseförvärv

Köpeskillingen för aktierna i Qsearch består av en fast del om 6,0 MSEK som erlades kontant på tillträdesdagen den 1 februari 2021. Bolaget ingår i NGS koncernens finansiella rapportering från och med 1 februari 2021. Under andra kvartalet har Qsearch bidragit med 2,6 MSEK i omsättning och 0,9 MSEK i rörelseresultat. Om bolaget konsoliderats från årets början hade bolaget bidragit med 6,9 MSEK i omsättning och 1,4 MSEK i rörelseresultat. Efter förvärvet har konstaterats att nettokassan per tillträdesdagen översteg det förutsatta beloppet med 0,4 MSEK. Kontant köpeskillning och redovisad goodwill har därför ökat med 0,4 MSEK vardera. Vidare tillkommer en möjlig kontant tilläggsköpeskillning om maximalt 6,0 MSEK som kan utfalla beroende på Qsearch resultat under åren 2021 till 2023. Betalning av tilläggsköpeskillning om maximalt 6 MSEK ska erläggas i april 2024.

Preliminär förvärvsanalys Qsearch:

Köpeskillning	
Kontant köpeskillning	6,4
Tilläggsköpeskillning *	5,6
Summa köpeskillning	12,0

* Tilläggsköpeskillning om 6,0 MSEK är diskonterad till nuvärde om 5,6 MSEK med diskonteringsränta 2,05%.

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder:

Likvida medel	1,1
Kundfordringar och andra fordringar	1,0
Leverantörsskulder och andra skulder	-1,4
Summa identifierbara nettotillgångar	0,7
Goodwill	11,3

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 15 juli 2021

Bertil Johanson – styrelseordförande

Charlotte Pantzar Huth – styrelseledamot

Gerth Svensson – styrelseledamot

Helene Jansbo – styrelseledamot

Johan Renvall – styrelseledamot

Ingrid Nordlund - verkställande direktör

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

Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 15 juli 2021 kl 12.20. Delårsrapporten finns efter publicering tillgänglig på NGS hemsida www.ngsgroup.se.

Kalendarium

NGS avger rapporter vid följande tidpunkter:

11 november 2021 Q3

10 februari 2022 Delårsrapport 2021

Revisorernas granskningsrapport

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

För ytterligare information kontakta:

Ingrid Nordlund, VD, telefon 0704-14 81 28

Klas Wilborg, CFO, telefon 08-505 808 33

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

Kungsgatan 12, 111 35 Stockholm

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

Nyckeltal

	2021 Apr-Jun	2020 Apr-Jun	2021 Jan-Jun	2020 Jan-Jun	Rullande 12 mån Jul-Jun	2020 Jan-Dec
Nettoomsättningstillväxt	22,6%	-25,7%	7,7%	-23,8%	3,9%	-21,2%
Rörelsemarginal	4,2%	2,2%	2,8%	2,2%	3,0%	2,7%
Vinstmarginal	3,1%	1,4%	2,0%	1,4%	2,2%	1,9%
Soliditet	66,9%	72,0%	66,9%	72,0%	66,9%	74,8%
Nettoskuld MSEK	37,0	17,7	37,0	17,7	37,0	9,4
Nettoskuldsättningsgrad	15,8%	7,8%	15,8%	7,8%	15,8%	4,1%
Eget kapital per aktie	26,05	24,96	26,05	24,96	26,05	25,50
Resultat per aktie före utspädning	0,46	0,17	0,53	0,35	1,08	0,90
Resultat per aktie efter utspädning	0,46	0,17	0,53	0,35	1,08	0,90
Vägt antal aktier för perioden	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868
Antal aktier vid periodens slut	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868

Definitioner

I delårsrapporten presenteras vissa finansiella nyckeltal som inte definieras av IFRS. Dessa mått förser ledningen och investerare med betydelsefull information för att analysera trender i bolagets affärsverksamhet. Dessa icke-IFRS mått är tänkta att komplettera, inte ersätta, finansiella mått som presenteras i enlighet med IFRS. De flesta nyckeltalen är direkt avstämningsbara mot de finansiella rapporterna. För nyckeltal inklusive alternativa nyckeltal lämnas definitioner nedan:

Typ av mått	Definition/ beräkning	Syfte
Nettoomsättningstillväxt	Nettoomsättning jämfört med föregående period i procent.	Nettoomsättningen är intressant både för NGS och investerare för att följa bolagets nettoomsättningsutveckling och prestation mellan perioder. Detta nyckeltal 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. Leasingskuld enligt IFRS 16 medräknas inte.	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 utspädnings-effekt förekommer.	Definieras enligt IFRS.

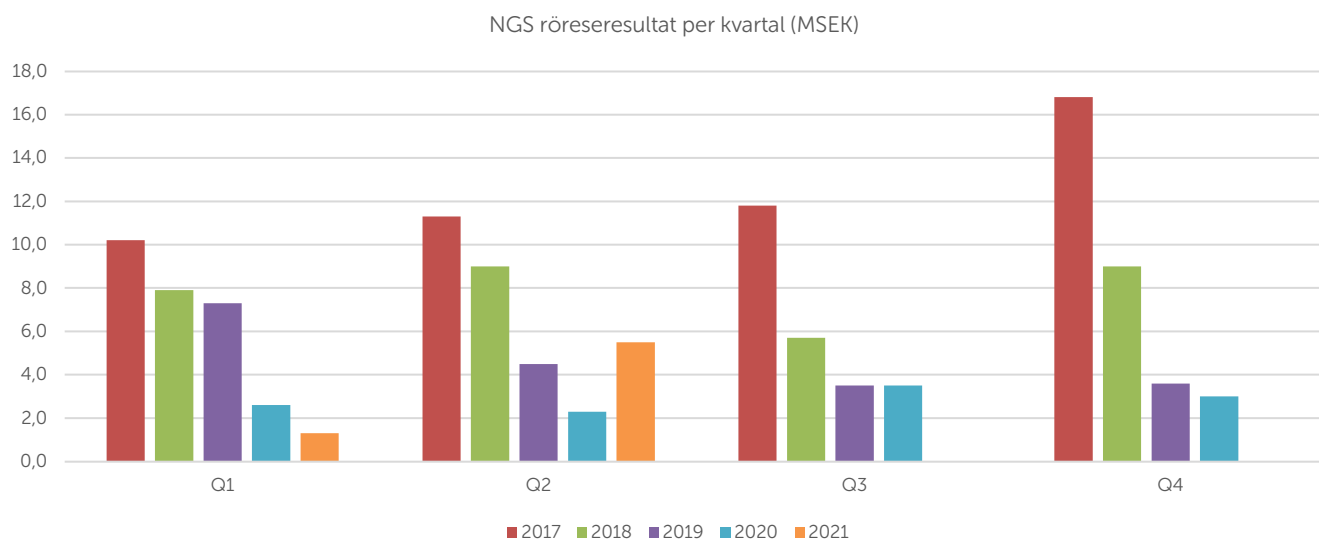
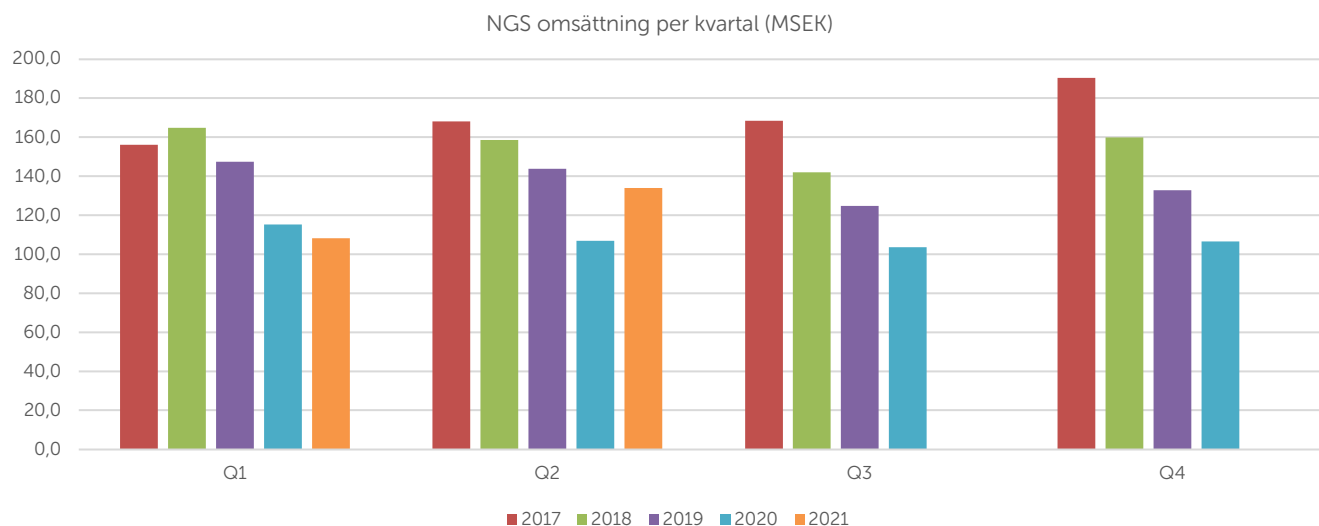
Nettoskuld: Räntebärande skulder minus likvida medel. Specifikation nedan:

	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Utnyttjad checkräkningskredit	34 261	19 948	33 399
Tilläggsköpeskilling	5 675	-	-
Avdrag för likvida medel	-2 892	-2 298	-2 856
Summa Nettoskuld	37 044	17 650	30 543

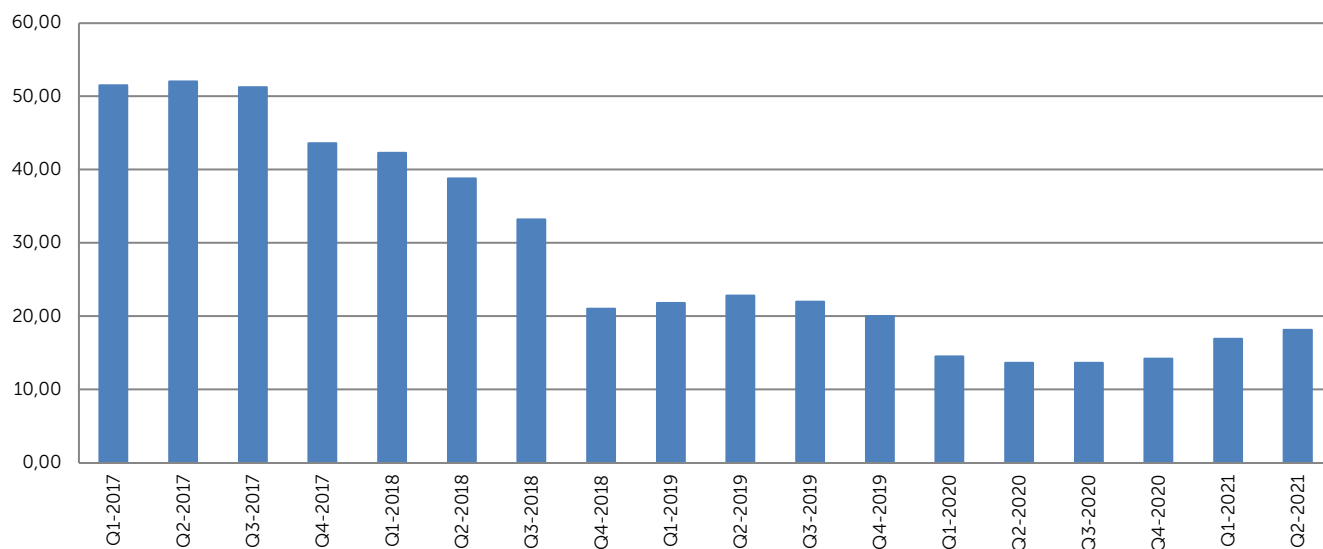
Nettoskuldsättningsgrad: Nettoskuld i förhållande till eget kapital. Specifikation nedan:

	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Nettoskuld	37 044	17 650	30 543
Eget kapital	235 057	225 235	222 501
Nettoskuldsättningsgrad %	15,8%	7,8%	13,7%

Omsättning och rörelseresultat per kvartal



NGS aktiekursutveckling



NGS verksamhet

NGS är en koncern verksam inom bemanning, rekrytering och executive search och består av flera tjänstekategorier som alla har tydliga synergier mellan varandra. Koncernen har ramavtal som täcker hela Sverige och Norge, med kontor i Stockholm, Göteborg, Karlskrona, Oslo och Helsingfors.

Inom vårdbemanning bemannar NGS med läkare, sjuksköterskor och andra personalkategorier inom vård till sjukhus, vårdcentraler, akutsjukvård, äldreboenden, skolor och mottagningar. Bemanning sker inom såväl primärvård som slutenvård. Vidare tillhandahålls kuratorer och skolpsykologer inom området elevhälsa. Uppdragen kan gälla såväl enskilda läkare eller sjuksköterskor som bemanning av hela avdelningar, enheter eller operationsteam. Verksamheten finns primärt i Sverige men i Norge bedrivs också bemanning av sjuksköterskor. I Sverige utgörs kunderna av både privata och offentliga vårdinrättningar. Upphandlingar med regioner och kommuner sker via offentliga upphandlingar där ramavtalen i regel löper i två till fyra år. I Norge utgörs kunderna huvudsakligen av offentliga vårdinrättningar som är samlade under ett gemensamt ramavtal som upphandlats av inköpsorganisationen Sykehusinnkjøp.

NGS är också verksamt inom socialtjänst genom bemanning av socionomer. Våra kunder finns över hela landet, men med tyngdpunkt på Stockholmsregionen.

Inom skolbemanning erbjuder NGS personal till förskola och skola. Huvuddelen av omsättningen kommer från verksamhet som är upphandlad enligt Lagen om offentlig upphandling. Kunderna utgörs dock av allt från kommunala enheter till stora privata aktörer och mindre föräldrakooperativ. Majoriteten av kunderna är enheter inom den kommunala skolan i Storstockholm. Verksamhet finns även i Göteborg. NGS förser kunderna med alla typer av pedagogisk personal, såsom behöriga lärare, förskollärare, pedagogassistenter och fritidspedagoger. Vidare bemannar NGS med en grupp av konsulter specialiserade inom pedagogisk handledning.

Human Capital är verksamt inom interimslösningar och rekrytering av specialister inom främst ekonomi. Human Capital arbetar med ett stort antal kompetenser, däribland controllers, redovisningsekonomer, redovisningschefer, ekonomichefer och finansanalytiker. Kunderna återfinns i ett brett spektra med allt från små privatägda företag till de stora noterade bolagen. Human Capital har en stark förankring på Stockholmsmarknaden.

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. SOURCE är verksamt i hela Sverige och kunderna återfinns inom

samhällsnyttiga organisationer inom bland annat stat, kommun och akademien.

Qsearch, som förvärvades i januari 2021, är en väletablerad aktör inom rekrytering och assessment i den finansiella sektorn. Qsearch har sedan 2006 framgångsrikt rekryterat ledare och specialister inom bank, finans och försäkring. Bolagets verksamhet redovisas i koncernens finansiella rapportering från och med 1 februari 2021.

Nya ramavtal inom vårdbemanning har under kvartalet bland annat tecknats med Region Östergötland, Region Jönköping, Halmstad kommun samt Gällivare kommun. Avtal har också tecknats med två norska kommuner. Inom socionombemanningen har avtal tecknats med SKR, innefattande sju Stockholmskommuner. Nytt ramavtal med MSB och Region Gävleborg avseende chefsrekrytering och second opinion har tecknats med Source. Source har också blivit utvald leverantör av chefsrekrytering i SKR:s nationella upphandling.



"NGS ska leverera tjänster inom bemannings- och rekryteringsbranschen, där vi ska vara nischade och unika inom de områden vi är verksamma"



www.ngsgroup.se

Kungsgatan 12
111 35 Stockholm
Tel: +46 8 505 808 30