

NGS Group AB (publ)

Delårsrapport januari-mars 2020



www.ngsgroup.se

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

Första kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 115 MSEK (147), en minskning med 21,9% (-10,5).
- Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till 2,6 MSEK (7,3), rörelsemarginal 2,3% (5,0). Regeringens stödpaket med nedsatta sociala avgifter har positivt påverkat kvartalets resultat med 0,6 MSEK.
- Resultatet för första kvartalet uppgick till 1,7 MSEK (5,2).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning för första kvartalet uppgick till 0,18 SEK (0,57).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under första kvartalet till 5,9 MSEK (-0,5).
- Till följd av utbrottet av coronaviruset Covid-19, beslutade NGS att införa korttidsarbete för cirka 25 medarbetare och har ansökt om ekonomiskt stöd för detta i enlighet med den förändrade lag som gäller från och med den 7 april 2020.

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

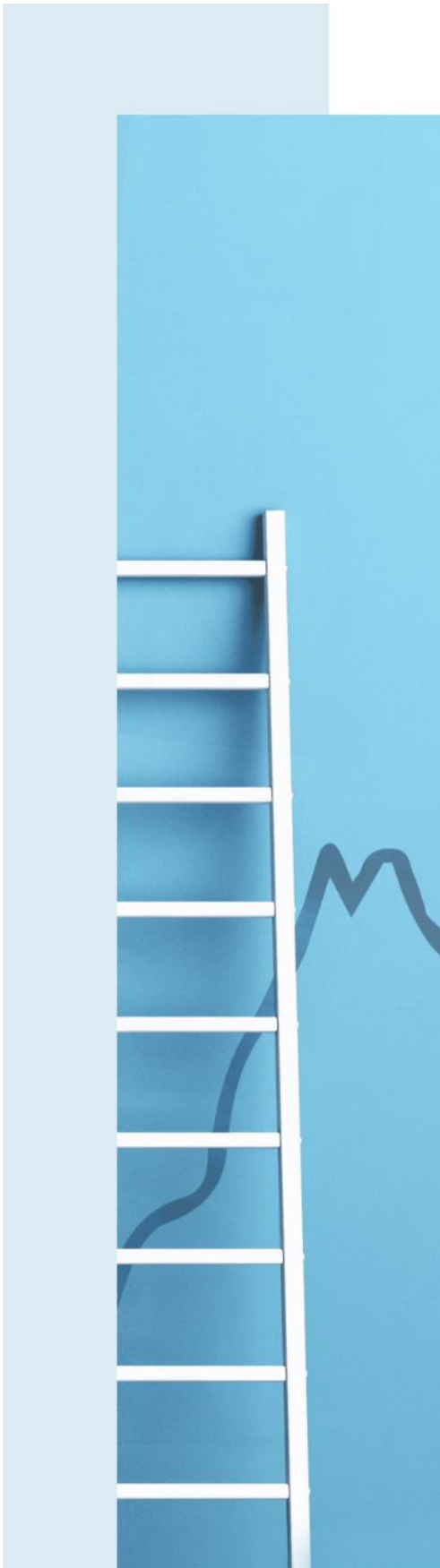
NGS Group ska leverera tjänster inom bemannings- och rekryteringsbranschen, där vi ska vara nischade och unika inom varje område där vi är verksamma. Vi ska vara en av de ledande aktörerna i att utveckla och förädla bolag inom denna bransch.

Strategi

NGS mål är att över tid växa med minst 10 procent organiskt och genom förvärv, med en för branschen god lönsamhet. Ågandet i de förvärvade bolagen ska vara av den storleken 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 förvärfas 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



Första kvartalet präglades av en svag utveckling med omsättnings- och resultattapp jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Detta till stor del beroende på de fortsatta inköpsstopp och restriktivitet i beställningarna avseende vårdtjänster som infördes under 2019 av ett antal regioner. Under slutet av första kvartalet påverkades vi av utbrottet av coronaviruset Covid-19, med minskad efterfrågan från våra kunder orsakad av osäkerhet och restriktioner som effekt av pandemin.

Verksamheten inom läkar- och sjuksköterskebemanningen mötte under första delen av kvartalet en minskad efterfrågan hos de största kunderna, varav Region Stockholm är en. Slutet av kvartalet präglades av ökad efterfrågan initierad av coronaviruset hos delar av vården, medan andra delar kraftigt begränsats. Våra uppdrag inom intensivvårdsrelaterad vård ökade medan planerad specialistsjukvård och uppdrag på vårdcentraler däremot minskade. Genom våra väl utvecklade processer och förmåga till flexibilitet har vi styrt om våra resurser efter sjukvårdens hastigt förändrade efterfrågan. Vår högsta prioritet nu är att fortsätta bidra till att lösa vårdens behov, både i den akuta situation vårt land befinner sig i och att öka vår beredskap för de stora behov av vårdinsatser som nu skjuts på framtiden. De flexibla arbetsformer och individanpassade lösningar vi kan erbjuda gör att vi bidrar till att fler personer med sjukvårdskompetens blir tillgängliga för vård och omsorg.

Som en konsekvens av coronakrisen fick vi i slutet av kvartalet en viss ökning av uppdrag inom socionombemanningen. Verksamheten inom skolbemanningen hade en stabil utveckling under början av kvartalet för att sedan kraftigt minska efter att vissa grundskolor och samtliga gymnasier dragit ner sin verksamhet i spåren av corona.

Inom executive search fortsatte verksamheten stärkas i linje med utvecklingen under förra årets fjärde kvartal. I och med situationen med coronakrisen har processer dragit ut på tiden och efterfrågan tillfälligt minskat i slutet av kvartalet. Våra kunder, som primärt finns inom offentlig sektor, har haft sitt fokus på hanteringen av coronakrisen i sina organisationer. Baserat på den uppkomna situationen har specialistrekruteringen och interimsverksamheten inom privat sektor mött minskad efterfrågan från kunderna, vilket påverkat omsättningen i kvartalet negativt.

Vi befinner oss i en extrem situation som ingen upplevt tidigare och vi arbetar med fullt fokus på att se möjligheter i vår affär. Vi har en ökad efterfrågan på många områden inom vården, men i dagsläget en minskad efterfrågan på övriga tjänster. Beroende på marknadssituationen anpassar vi vår verksamhet dag för dag för att hitta nya möjligheter i en omvärld som snabbt förändras.

Ingrid Nordlund, verkställande direktör

Första kvartalet

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under första kvartalet uppgick till 115,2 MSEK (147,4), en minskning med 21,9% (-10,5).

De inköpsstopp och den stora restriktivitet i beställningarna som infördes under 2019 av ett antal regioner har fortsatt under större delen av första kvartalet 2020, vilket är huvudskälet till koncernens omsättnings- och resultattapp. Vidare har verksamheten under slutet av första kvartalet påverkats till följd av utbrottet av coronaviruset Covid-19 beroende på osäkerheten kring konsekvenserna av pandemin och de restriktioner som den medför för samhället innefattande minskad efterfrågan från många av NGS kunder.

Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till 2,6 MSEK (7,3), rörelsemarginal 2,3 % (5,0). Regeringens stödpaket med nedsatta sociala avgifter har positivt påverkat kvartalets resultat med 0,6 MSEK.

Resultatet för det första kvartalet uppgick till 1,7 MSEK (5,2). Resultatet per aktie uppgick till 0,18 SEK (0,57).

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar under första kvartalet uppgick till 0,0 MSEK (0,8).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under första kvartalet till 5,9 MSEK (-0,5).

Kassaflödet under första kvartalet uppgick till -0,7 MSEK (-0,8). Under kvartalet har koncernen minskat utnyttjandet av checkräkningskrediten med 5,6 MSEK (ökat med 2,1).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 2,0 MSEK (4,1). Outnyttjad checkkredit uppgick till 42,2 MSEK (33,7). Koncernens soliditet uppgick till 70% (65).

Händelser efter rapportperiodens utgång

Till följd av utbrottet av coronaviruset Covid-19, har NGS beslutat att införa korttidsarbete för cirka 25 medarbetare och har ansökt om ekonomiskt stöd för detta i enlighet med den förändrade lag som gäller från och med den 7 april 2020. De medarbetare som är berörda är verksamma inom NGS tjänsteområden skolbemannning samt rekryterings- och konsultuthyrningstjänster där efterfrågan minskat och förväntas minska med anledning av effekterna av coronaviruset. Verksamheten i första kvartalet har delvis påverkats av ovanstående.

Det är i dagsläget osäkert hur stor påverkan blir på andra kvartalet, beroende på osäkerheten kring konsekvenserna av pandemin och de restriktioner som den medför för samhället. NGS vårdbemannning har ökat efterfrågan men utmanas av brist på personal och

ökade löneanspråk. Vidare påverkas kvartalet av att NGS personal som arbetar inom vård, vid sjukdom omfattas av regler om karantän, vilket bidrar till att våra möjligheter att möta efterfrågan hos våra kunder minskar.

Moderbolaget

Verksamhet i moderbolaget

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

Omsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning under första kvartalet uppgick till 23,2 MSEK (33,1).

Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till -3,3 MSEK (-0,8), rörelsemarginal -14,1% (-2,4).

Resultatet för det första kvartalet uppgick till -3,0 MSEK (-1,1).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 31 mars 2020 till 150,6 MSEK (163,0) varav aktiekapitalet utgjorde 22,6 MSEK (22,6).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 0,0 MSEK (0,0). Outnyttjad checkkredit uppgick till 42,2 MSEK (33,7). Moderbolagets nettoskuld till dotterbolag uppgick vid periodens slut till 10,2 MSEK (nettofordran på 9,4).

Koncernens totalresultat

Belopp i TSEK	2020 Jan-Mar	2019 Jan-Mar	Rullande 12 mån Apr-Mar	2019 Jan-Dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	115 204	147 431	516 406	548 633
	115 204	147 431	516 406	548 633
Rörelsens kostnader				
Köpta tjänster från underkonsulter	-54 294	-63 955	-236 534	-246 195
Personalkostnader	-54 331	-71 456	-247 077	-264 202
Övriga externa kostnader	-2 608	-4 003	-13 252	-14 647
Avskrivning anläggningstillgångar	-1 338	-712	-5 248	-4 622
Rörelseresultat	2 633	7 305	14 295	18 967
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter	4	7	78	81
Räntekostnader	-582	-342	-1 659	-1 419
Övriga finansiella intäkter/kostnader	80	-52	131	-1
Resultat efter finansiella poster	2 135	6 918	12 845	17 628
Skatt	-482	-1 734	-2 691	-3 943
Periodens resultat	1 653	5 184	10 154	13 685
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 653	5 184	10 154	13 685
<i>Övrigt totalresultat för perioden: Poster som senare kan återföras till resultaträkningen:</i>				
Omräkningsdifferens	-494	405	-707	192
Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-494	405	-707	192
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 159	5 589	9 447	13 877
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)	0,18	0,57	1,13	1,52
Antal aktier vid periodens slut	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868

Koncernen balansräkning

Belopp i TSEK	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	215 813	215 813	215 813
	215 813	215 813	215 813
Materiella anläggningstillgångar			
Nyttjanderätter	1 12 055	18 559	13 129
Inventarier	2 267	1 638	2 517
	14 322	20 197	15 646
Finansiella anläggningstillgångar			
Övrig finansiell anläggningstillgång	780	566	721
	780	566	721
Övriga anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	1 084	1 234	1 232
	1 084	1 234	1 232
Summa anläggningstillgångar	231 999	237 810	233 412
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	54 075	72 081	62 128
Aktuella skattefordringar	4 716	4 262	2 894
Övriga fordringar	908	2 638	893
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26 654	23 830	23 870
Summa kortfristiga fordringar	86 353	102 811	89 785
Likvida medel	2 029	4 132	2 856
Summa omsättningstillgångar	88 382	106 943	92 641
SUMMA TILLGÅNGAR	320 381	344 753	326 053
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	22 557	22 557	22 557
Övrigt tillskjutet kapital	58 161	58 161	58 161
Reserver	-927	-220	-433
Balanserat resultat	142 216	137 554	128 531
Periodens resultat	1 653	5 184	13 685
Summa eget kapital	223 660	223 236	222 501
Långfristiga skulder			
Avsättningar	780	566	721
Långfristiga leasingskulder	1 7 097	12 606	8 104
Summa långfristiga skulder	7 877	13 172	8 825
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	27 847	16 279	33 399
Leverantörsskulder	16 299	16 219	14 539
Kortfristiga leasingskulder	1 4 226	4 787	4 226
Kortfristig skuld till kreditinstitut	-	20 000	-
Övriga skulder	14 413	22 283	17 190
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26 059	28 777	25 373
Summa kortfristiga skulder	88 844	108 345	94 727
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	320 381	344 753	326 053

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 2019	22 557	58 161	-625	137 554	217 647
Totalresultat					
Årets resultat				13 685	13 685
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			192		192
Summa totalresultat	-	-	192	13 685	13 877
Transaktioner med aktieägare					
Utdelning (1,00 kr per aktie)	-	-	-	-9 023	-9 023
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-9 023	-9 023
Utgående balans per 31 december 2019	22 557	58 161	-433	142 216	222 501
Ingående balans per 1 januari 2019	22 557	58 161	-625	137 554	217 647
Totalresultat					
Periodens resultat				5 184	5 184
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			405		405
Summa totalresultat	-	-	405	5 184	5 589
Utgående balans per 31 mars 2019	22 557	58 161	-220	142 738	223 236
Ingående balans per 1 januari 2020	22 557	58 161	-433	142 216	222 501
Totalresultat					
Periodens resultat				1 653	1 653
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			-494		-494
Summa totalresultat	-	-	-494	1 653	1 159
Utgående balans per 31 mars 2020	22 557	58 161	-927	143 869	223 660

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2020 Jan-Mar	2019 Jan-Mar	2019 Jan-Dec
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	2 633	7 305	18 967
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar	1 338	712	4 622
Förändring i avsättningar	59	-17	138
Erhållen ränta	84	7	81
Erlagd ränta	-442	-394	-1 259
Betald skatt	-2 266	-2 574	-3 412
	<u>1 406</u>	<u>5 039</u>	<u>19 137</u>
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Förändring av rörelsefordringar	4 890	4 849	16 358
Förändring av rörelseskulder	-373	-10 343	-12 235
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	<u>5 923</u>	<u>-455</u>	<u>23 260</u>
Investeringsverksamheten			
Rörelseförvärv	-	-	-8 418
Förvärv av finansiella tillgångar	-59	-97	-252
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-14	-802	-2 431
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	<u>-73</u>	<u>-899</u>	<u>-11 101</u>
Finansieringsverksamheten			
Förändring checkräkningskredit	-5 552	2 061	19 178
Amortering låneskuld	-	-	-20 000
Amortering leasingskuld	1 -1 007	-1 505	-4 318
Utdelning till Moderföretagets aktieägare	-	-	-9 023
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	<u>-6 559</u>	<u>556</u>	<u>-14 163</u>
Periodens kassaflöde	<u>-709</u>	<u>-797</u>	<u>-2 004</u>
Kursdifferens i likvida medel	-118	102	32
Likvida medel vid periodens början	<u>2 856</u>	<u>4 828</u>	<u>4 828</u>
Likvida medel vid periodens slut	<u>2 029</u>	<u>4 132</u>	<u>2 856</u>
Tilläggsupplysning till kassaflödesrapporten:			
Specifikation av likvida medel:			
Tillgodohavande hos bank	<u>2 029</u>	<u>4 132</u>	<u>2 856</u>

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	2020 Jan-Mar	2019 Jan-Mar	Rullande 12 mån Apr-Mar	2019 Jan-Dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	23 220	33 080	108 050	117 911
	23 220	33 080	108 050	117 911
Rörelsens kostnader				
Köpta tjänster från underkonsulter	-12 365	-17 538	-57 776	-63 867
Personalkostnader	-12 535	-14 863	-52 943	-55 271
Övriga externa kostnader	-1 446	-1 429	-8 511	-7 577
Avskrivning anläggningstillgångar	-145	-60	-552	-467
Rörelseresultat	-3 271	-810	-11 732	-9 271
Resultat från finansiella poster				
Utdelningar från dotterbolag	-	-	9 000	9 000
Nedskrivning aktier i dotterbolag	-	-	-10 000	-10 000
Ränteintäkter	4	-	57	53
Räntekostnader	-515	-298	-1 353	-1 136
Resultat efter finansiella poster	-3 782	-1 108	-14 028	-11 354
Bokslutsdispositioner				
Erhållna koncernbidrag	-	-	10 000	10 000
Resultat före skatt	-3 782	-1 108	-4 028	-1 354
Inkomstskatter	740	-10	715	-35
Periodens resultat	-3 042	-1 118	-3 313	-1 389

Rapport över totalresultatet i moderbolaget

Belopp i TSEK	2020 Jan-Mar	2019 Jan-Mar	Rullande 12 mån Jan-Dec	2019 Jan-Dec
Periodens resultat	-3 042	-1 118	-3 313	-1 389
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-3 042	-1 118	-3 313	-1 389

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	1 817	835	1 949
	1 817	835	1 949
Finansiella anläggningstillgångar			
Övrig finansiell anläggningstillgång	780	566	721
Andelar i koncernbolag	182 361	192 361	182 361
	183 141	192 927	183 082
Summa anläggningstillgångar	184 958	193 762	185 031
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	13 484	14 570	15 598
Fordringar koncernbolag	5 148	9 415	7 069
Aktuella skattefordringar	1 433	-	190
Övriga fordringar	28	613	56
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 739	7 078	8 232
Summa kortfristiga fordringar	26 832	31 676	31 145
Kassa och bank	0	0	0
Summa omsättningstillgångar	26 832	31 676	31 145
SUMMA TILLGÅNGAR	211 790	225 438	216 176
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	66 303	76 715	67 692
Periodens resultat	-3 042	-1 118	-1 389
Summa eget kapital	150 624	162 960	153 666
Långfristiga skulder			
Avsättningar	780	566	721
Summa långfristiga skulder	780	566	721
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	27 847	16 279	33 399
Leverantörsskulder	4 323	4 186	7 218
Skulder till koncernbolag	15 352	237	7 376
Aktuella skatteskulder	-	221	-
Kortfristig skuld till kreditinstitut	-	20 000	-
Övriga skulder	3 850	11 915	5 323
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 014	9 074	8 473
Summa kortfristiga skulder	60 386	62 478	61 789
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	211 790	225 438	216 176

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.

Not 2. Nettoomsättning per land

	2020 Jan-Mar	2019 Jan-Mar	Rullande 12 mån Jan-Dec	2019 Jan-Dec
Sverige	111 057	142 952	498 404	530 143
Norge	3 598	4 250	14 812	15 464
Finland	549	229	3 190	3 026
TOTAL	115 204	147 431	516 406	548 633

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. Moderbolaget har finansierat sig kortfristigt genom lån från vissa dotterföretag. Moderbolaget har även finansierat vissa andra dotterföretag och har fordringar på dessa bolag.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I NGS verksamhet finns ett antal risker och osäkerhetsfaktorer, vilka omnämns i årsredovisningen 2019. I övrigt bedömer vi att det per den 31 mars inte har tillkommit några nya väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer än effekter av den nu pågående coronapandemin.

Kalendarium

NGS avger rapporter vid följande tidpunkter:

2 juni 2020 Årsstämma

16 juli 2020 Q2

4 november 2020 Q3

11 februari 2021 Delårsrapport 2020

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 24 april 2020

Bertil Johanson – styrelseordförande

Per Odgren – vice styrelseordförande

Ulf Barkman – styrelseledamot

Charlotte Pantzar Huth – styrelseledamot

Gerth Svensson – 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 24 april 2020 kl 11:30. Delårsrapporten finns efter publicering tillgänglig på NGS hemsida www.ngsgroup.se.

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

	2020	2019	Rullande 12 mån	2019
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Dec	Jan-Dec
Nettoomsättningstillväxt	-21,9%	-10,5%	-5,9%	-12,2%
Rörelsemarginal	2,3%	5,0%	2,8%	3,5%
Vinstmarginal	1,4%	3,5%	2,0%	2,5%
Soliditet	69,8%	64,8%	69,8%	68,2%
Nettoskuld MSEK	25,8	40,9	25,8	30,5
Nettoskuldsättningsgrad	11,5%	18,3%	11,5%	13,7%
Eget kapital per aktie	24,79	24,74	24,79	24,66
Resultat per aktie före utspädning	0,18	0,57	1,13	1,52
Resultat per aktie efter utspädning	0,18	0,57	1,13	1,52
Vägt antal aktier för perioden	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

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 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.
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, kr	Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal aktier	Definieras enligt IFRS.

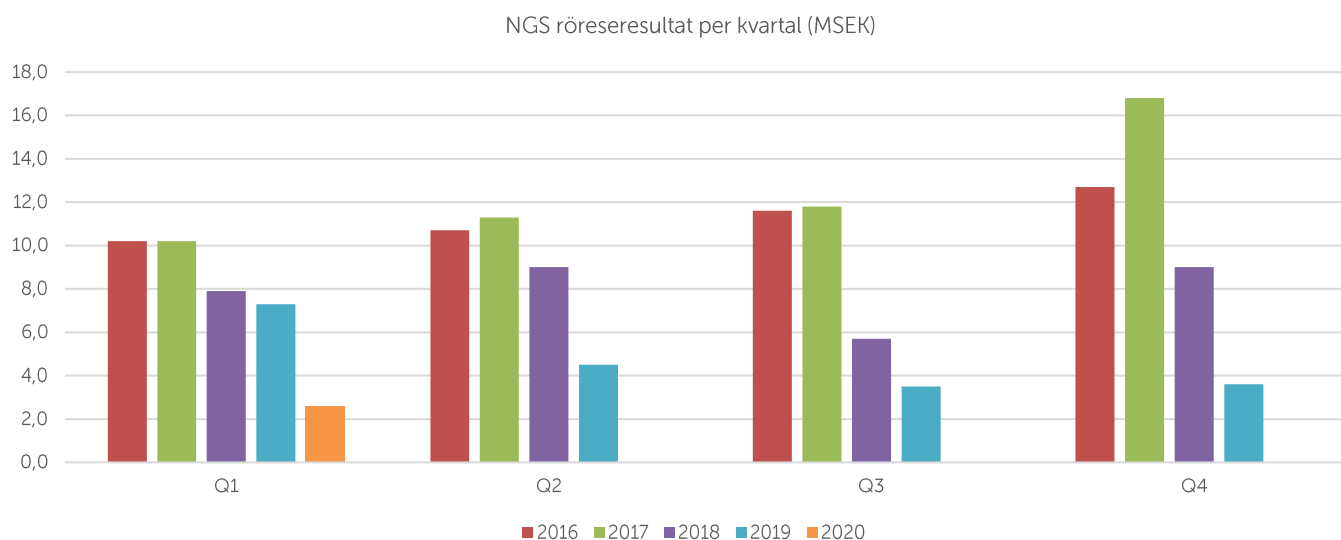
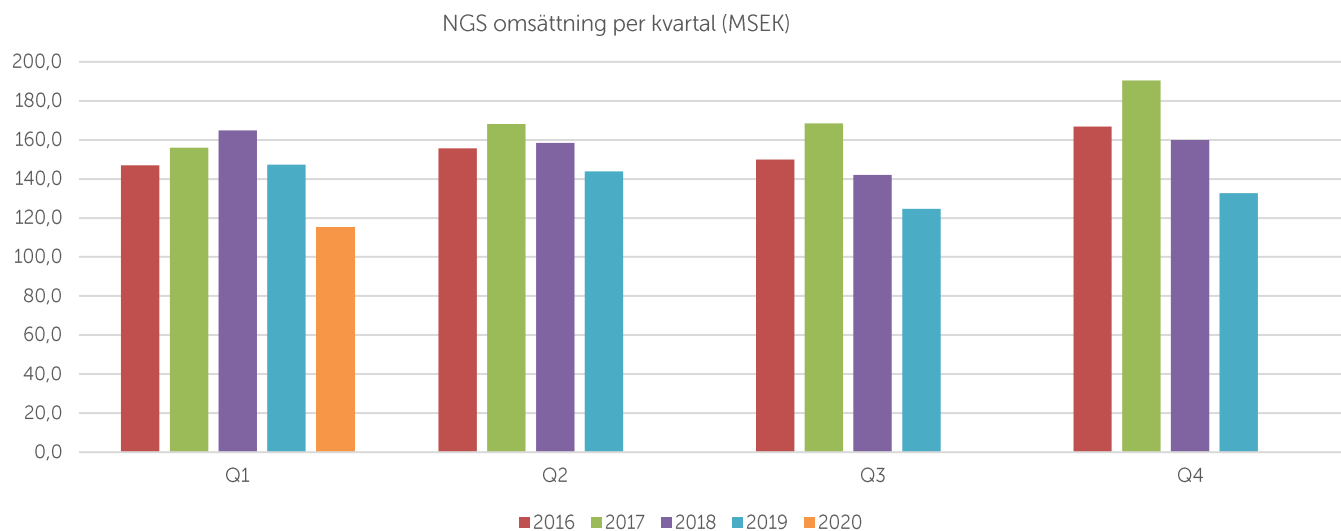
Nettoskuld: Räntebärande skulder minus likvida medel. Specifikation nedan:

	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Utnyttjad checkräkningskredit	27 847	16 279	33 399
Banklån	-	20 000	-
Skuld för tilläggsköpeskillingar	-	8 709	-
	27 847	44 988	33 399
Avdrag för likvida medel	2 029	4 132	2 856
Summa Nettoskuld	25 818	40 856	30 543

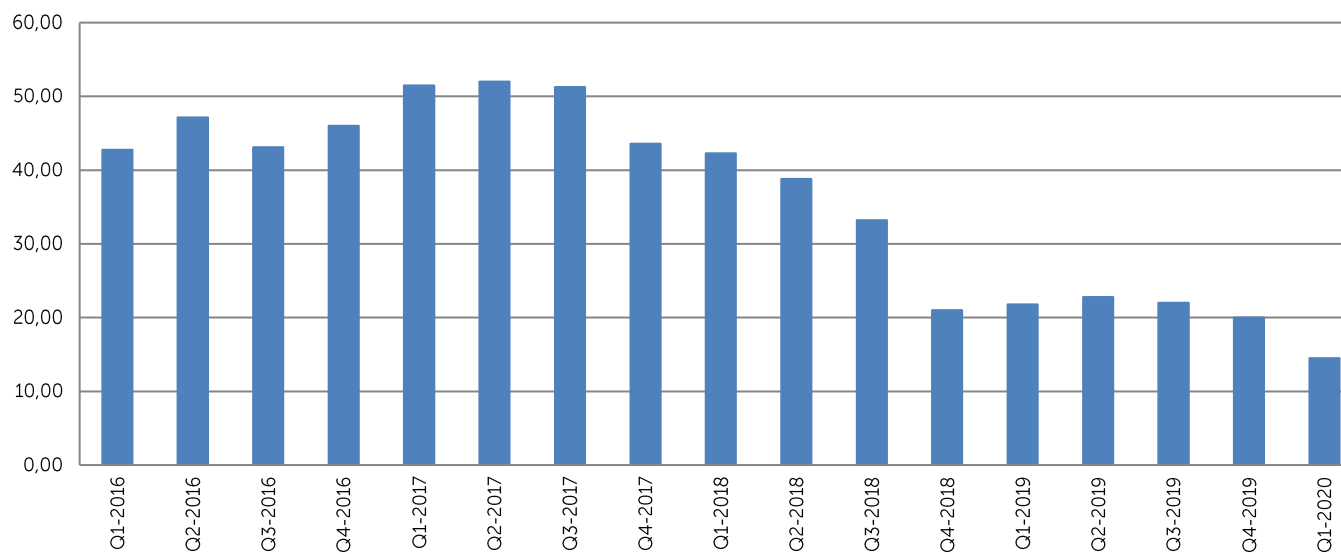
Nettoskuldsättningsgrad: Nettoskuld i förhållande till eget kapital. Specifikation nedan:

	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Nettoskuld	25 818	40 856	30 543
Eget kapital	223 660	223 236	222 501
Nettoskuldsättningsgrad %	11,5%	18,3%	13,7%

Omsättning och rörelseresultat per kvartal



NGS aktiekursutveckling



NGS verksamhet

NGS är en nischad koncern inom bemanning, rekrytering och executive search och består av flera tjänsteområden som alla har tydliga synergier mellan varandra. Koncernen har ramavtal som täcker hela Sverige och Norge, med kontor i Stockholm, Göteborg, Karlskrona, Uppsala, Lund, Västerås, 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 landsting och kommuner sker oftast 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 består 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 och är nischade inom Bank och Finans samt Ekonomi och Försäkring. Human Capital arbetar med ett stort antal kompetenser, däribland controllers, redovisningsekonomer, redovisningschefer, ekonomichefer, compliance officers, finansanalytiker och försäkringsspecialister. 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 och en betydande del av kunderna finns representerade inom bank, finans och försäkring.

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. Varumärket Decennium3 inriktar sig på executive search inom den privata sektorn och SOURCE finska dotterbolag är verksamt inom chefsrekrytering inom såväl privat som offentlig sektor.

Nya ramavtal inom vårdbemanning har under kvartalet tecknats med region Halland, region Värmland, Täby kommun och Vallentuna kommun. I rådande läge, orsakat av coronakrisen har region Stockholm valt att förlänga det befintliga ramavtalet till som längst den 31 december 2021. Avseende chefsrekrytering har SOURCE under kvartalet blivit utvald leverantör i nya ramavtal med bland annat Huddinge kommun, Södersjukhuset AB samt Regeringskansliet avseende fördjudad personbedömning för myndighetschefer.



"NGS ska leverera tjänster inom bemannings och rekryteringsbranschen, där vi ska vara nischade och unika inom varje segment."



www.ngsgroup.se

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