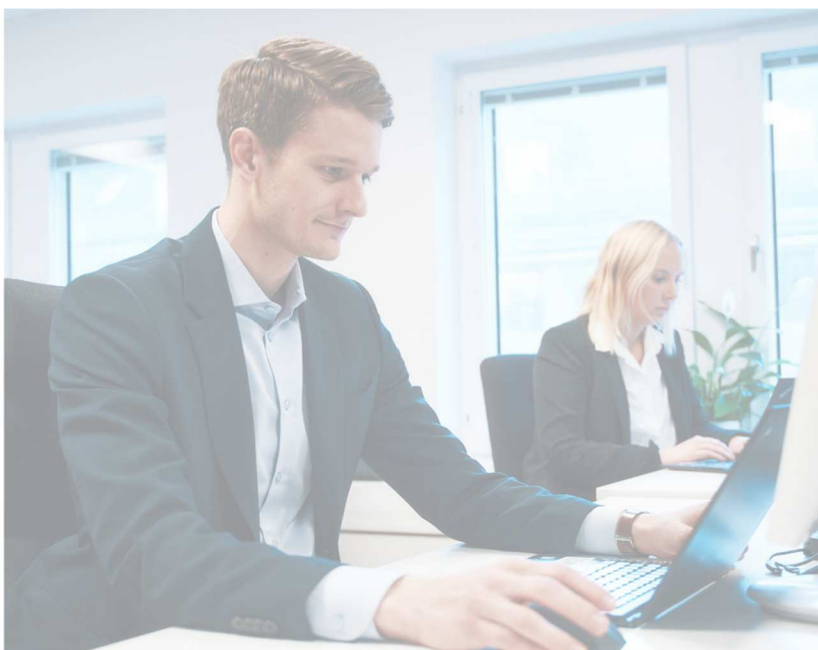


NGS Group AB (publ)

Bokslutskommuniké 2020



www.ngsgroup.se

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

Fjärde kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 107 MSEK (133), en minskning med 19,7%.
- Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till 3,0 MSEK (3,6), rörelsemarginal 2,8% (2,7).
- Resultatet för fjärde kvartalet uppgick till 2,6 MSEK (2,7).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning för fjärde kvartalet uppgick till 0,29 SEK (0,29).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under fjärde kvartalet till 8,9 MSEK (1,4).
- NGS har under kvartalet utnyttjat möjligheterna till statligt stöd för deltidspenningar av viss personal med 0,3 MSEK.

Väsentliga händelser efter periodens utgång:

- NGS fortsätter att utveckla sin verksamhet inom rekrytering och executive search genom förvärv av rekryteringsbolaget Qsearch AB. Avtalet ingicks den 19 januari 2021 och aktierna tillträdades den 1 februari 2021. Bolagets verksamhet kommer att redovisas i koncernens finansiella rapportering från och med 1 februari 2021.

Helåret i sammandrag

- Nettoomsättningen för helåret uppgick till 432 MSEK (549), en minskning med 21,2%.
- Rörelseresultatet för helåret uppgick till 11,5 MSEK (19,0), rörelsemarginal 2,7% (3,5).
- Resultatet för helåret uppgick till 8,1 MSEK (13,7).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning för helåret uppgick till 0,90 SEK (1,52).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under helåret till 25,7 MSEK (23,3).
- NGS har under året utnyttjat möjligheterna till statligt stöd för deltidspenningar av viss personal med 2,1 MSEK. Vidare har nedsatta sociala avgifter reducerat koncernens kostnader med 2,4 MSEK under året.
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas, föregående år lämnades ingen utdelning. Förslaget motiveras med att NGS under nuvarande marknadsförhållande skall bevara sin goda betalningsberedskap. Detta med hänsyn tagen till det svårbedömda läget med anledning av covid-19.

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
- Nettoskuldssättningsgrad: max 50 % av eget kapital

VD-kommentar

Årets sista kvartal innebar en fortsatt positiv utveckling för flera av våra verksamheter, medan andra hade bestående utmaningar att hantera i pandemins spår. Rörelseresultatet för kvartalet, 3 Mkr, ligger något under motsvarande kvartal föregående år, vilket är tillfredställande i den rådande marknadssituationen.

Verksamheten inom den svenska sjuksköterskebemanningen mötte en ökad efterfrågan och utvecklades väl under kvartalet. Vår norska verksamhet påverkades även detta kvartal negativt på grund av omfattande karantänregler då samtlig personal utgår från Sverige.

Läkarbemannings minskade efterfrågan fortsatte även detta kvartal och både öppen- och slutenvården har betydligt lägre omsättning då mycket av den planerade vården fortsatt är skjuten på framtiden.

Glädjande nog släppte restriktionerna inom skolan och socialtjänsten under kvartalet och båda områdena uppvisar en mindre tillväxt. I slutet av kvartalet införde regeringen nya restriktioner för skolan vilket tyvärr återigen begränsade vår affär.

Inom executive search fortsatte prispressen inom offentlig sektor på grund av ökad konkurrens, då den privata marknaden minskat och nya aktörer prisar in sig i den marknad där Source verkar. Trots detta har Source visat tillväxt samt förstärkning av lönsamheten under kvartalet. Detta i kombination med mycket hög kundnöjdhet är en stark prestation och ett bevis på den höga kvalitet som vi levererar.

Pandemin fortsatte prägla efterfrågan både inom specialistrekruteringen och interimsverksamheten inom privat sektor även under fjärde kvartalet och vi bedömer att vårt omsättningstapp är i nivå med marknaden.

I början på 2021 offentliggjordes vårt nya förvärv – Qsearch, ett väletablerat rekryteringsbolag med fokus på specialist- och chefstjänster med inriktning bank, finans och försäkring. Qsearch kompletterar Human Capital med sitt fokus på specialistrekrutering och Source med sin inriktning mot på executive search. Bolagets starka position i en stabil marknad med god efterfrågan medför goda möjligheter att utveckla våra befintliga verksamheter tillsammans med Qsearch.

Sammanfattningsvis befinner vi oss fortsatt i en marknadssituation präglad av oförutsägbarhet med pandemin i åtanke. Samtidigt ser vi positivt på de möjligheter som ligger framför oss under 2021. Med ett nytt förvärv, god efterfrågan inom den svenska sköterskebemanningen, en stark position inom executive search inom offentlig sektor samt övriga verksamheter som står redo när effekterna av vaccinet blir verklighet, ser vi positivt på året som kommer.

Ingrid Nordlund, verkställande direktör



Fjärde kvartalet

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under fjärde kvartalet uppgick till 106,6 MSEK (132,8), en minskning med 19,7%.

Fjärde kvartalet har fortsatt påverkats negativt med anledning av coronaviruset då planerade insatser inom vården skjutits på framtiden. Dock har efterfrågan inom sköterskebemanningen ökat. För interimstjänster och rekryteringar har marknaden fortsatt vara restriktiv. För våra verksamheter inom skola och executive search har marknadsläget varit mer gynnsamt.

Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till 3,0 MSEK (3,6), rörelsemarginal 2,8% (2,7). Regeringens stödpaket med korttidspermittering har positivt påverkat kvartalets resultat med 0,3 MSEK.

Resultatet för det fjärde kvartalet uppgick till 2,6 MSEK (2,7). Resultatet per aktie uppgick till 0,29 SEK (0,29).

Investeringar

I likhet med föregående år har inga investeringar i materiella anläggningstillgångar skett under fjärde kvartalet.

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under fjärde kvartalet till 8,9 MSEK (1,4).

Kassaflödet under fjärde kvartalet uppgick till 0,3 MSEK (-0,8). Under kvartalet har koncernen minskat utnyttjandet av checkräkningskrediterna med 7,5 MSEK (1,2). Leasingskulder har amorterats med 1,0 MSEK (1,0).

Vid årets slut uppgick likvida medel till 3,2 MSEK (2,9). Outnyttjad checkkredit uppgick till 57,4 MSEK (36,6).

Koncernens soliditet uppgick till 75% (68).

Händelser efter rapportperiodens utgång

NGS Group fortsätter att utveckla sin verksamhet inom rekrytering och executive search genom förvärv av rekryteringsbolaget Qsearch AB. Avtalet ingicks den 19 januari 2021 och aktierna tillträdde den 1 februari 2021. Bolagets verksamhet kommer att 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 omsatte 8,9 Mkr under det senaste räkenskapsåret 2019-09-01 – 2020-08-31, med ett rörelseresultat om 1,8 Mkr. Huvudkontoret ligger i Stockholm där också merparten av verksamheten bedrivs. 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. Vidare tillkommer en möjlig kontant tilläggsköpeskillning om maximalt 6 MSEK som kan utfalla beroende på Qsearchs resultat under åren 2021 till 2023. Betalning av tilläggsköpeskillning 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 fjärde kvartalet uppgick till 20,1 MSEK (30,5).

Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till -2,6 MSEK (-3,1), rörelsemarginal -13,0% (-10,3).

Resultatet för det fjärde kvartalet uppgick till 9,1 MSEK (5,6). I bokslutet har anteciperade utdelningar om 0,0 MSEK (19,9) redovisats samt koncernbidrag från dotterbolag redovisats om 13,6 MSEK (10,9).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 31 december 2020 till 154,0 MSEK (153,6) varav aktiekapitalet utgjorde 22,6 MSEK (22,6).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 0,0 MSEK (0,0). Outnyttjad checkkredit uppgick till 57,4 MSEK (36,6). Moderbolagets nettoskuld till dotterbolag uppgick vid årets slut till 18,0 MSEK (33,7).

Helåret

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under helåret uppgick till 432,2 MSEK (548,6), en minskning med 21,2%.

De inköpsstopp och den stora restriktivitet i beställningarna som infördes under 2019 av ett antal regioner fortsatte under början av 2020. I och med pandemin ökade efterfrågan av covid-relaterad vård i slutet av första kvartalet. En ökad efterfrågan inom sköterskebemanningen har bestått under perioden, medan läkarbemanningen haft ett fortsatt betydande tapp då majoriteten av planerad vård skjuts på framtiden. Vidare hade skolbemannning och executive search en kraftig inbromsning under andra kvartalet, vilket följdes av en ökad efterfrågan under hösten. Specialistrekrytering och interimstjänster har haft en utmanande marknadssituation sedan pandemins början. Det korttidsarbete som infördes i april avslutades under tredje kvartalet för majoriteten av personalen för att öka säljkapaciteten. I fjärde kvartalet avslutades resterande korttidspermitteringar. Ytterligare kostnadsbesparingar har uppnåtts bland annat genom uppsägningar av ett mindre antal medarbetare.

Rörelseresultatet för helåret uppgick till 11,5 MSEK (19,0), rörelsemarginal 2,7% (3,5). Regeringens stödpaket med korttidspermittering har positivt påverkat årets resultat med 2,1 MSEK. Vidare har nedsatta sociala avgifter reducerat koncernens kostnader med 2,4 MSEK under året, en åtgärd som regeringen beslutat om och erbjuds samtliga svenska bolag under perioden mars till juni 2020.

Resultatet för helåret uppgick till 8,1 MSEK (13,7).

Resultatet per aktie uppgick till 0,90 SEK (1,52).

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar under helåret uppgick till 0,0 MSEK (2,4).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under helåret till 25,7 MSEK (23,3).

Kassaflödet under helåret uppgick till 0,6 MSEK (-2,0). Under helåret har koncernen minskat utnyttjandet av checkräkningskrediten med 20,8 MSEK (ökat med 19,2). Utnyttjad checkräkningskredit uppgick till 12,6 MSEK (33,4 MSEK). Leasingskulder har amorterats med 4,1 MSEK (4,3).

Vid årets slut uppgick likvida medel till 3,2 MSEK (2,9). Outnyttjad checkkredit uppgick till 57,4 MSEK (36,6).

Koncernens minskning av omsättningen under året har lett till en indikation om befarat nedskrivningsbehov av koncernens redovisade goodwill. Det genomförda nedskrivningstestet visar att inget nedskrivningsbehov föreligger av koncernens redovisade goodwill.

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas, föregående år lämnades ingen utdelning. Förslaget motiveras med att NGS under nuvarande marknadsförhållande skall bevara sin goda betalningsberedskap. Detta med hänsyn tagen till det svårbedömda läget med anledning av covid-19.

Moderbolaget

Omsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning under helåret uppgick till 76,0 MSEK (117,9).

Rörelseresultatet för helåret uppgick till -12,2 MSEK (-9,3), rörelsemarginal -16,1% (-7,9).

Resultatet för helåret uppgick till 0,3 MSEK (-1,4). I bokslutet har anteciperade utdelningar om 0,0 MSEK (19,9) redovisats samt koncernbidrag från dotterbolag redovisats om 13,6 MSEK (10,9).

Koncernens totalresultat

Belopp i TSEK	2020 Okt-dec	2019 Okt-dec	2020 Jan-dec	2019 Jan-Dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	2 106 586	132 798	432 201	548 633
	106 586	132 798	432 201	548 633
Rörelsens kostnader				
Köpta tjänster från underkonsulter	-41 679	-58 864	-197 192	-246 195
Personalkostnader	-58 019	-65 223	-208 227	-264 202
Övriga externa kostnader	-2 605	-4 093	-10 126	-14 647
Avskrivning anläggningstillgångar	-1 263	-993	-5 190	-4 622
Rörelseresultat	3 020	3 625	11 466	18 967
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter	139	11	189	81
Räntekostnader	-3	-270	-1 475	-1 419
Övriga finansiella intäkter/kostnader	50	69	7	-1
Resultat efter finansiella poster	3 206	3 435	10 187	17 628
Skatt	-562	-778	-2 039	-3 943
Periodens resultat	2 644	2 657	8 148	13 685
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 644	2 657	8 148	13 685
<i>Övrigt totalresultat för perioden: Poster som senare kan återföras till resultaträkningen:</i>				
Omräkningsdifferens	85	-180	-551	192
Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	85	-180	-551	192
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 729	2 477	7 597	13 877
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)	0,29	0,29	0,90	1,52
Antal aktier vid periodens slut	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868

Koncernen balansräkning

Belopp i TSEK	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Goodwill	215 813	215 813
	215 813	215 813
Materiella anläggningstillgångar		
Nyttjanderätter	8 833	13 129
Inventarier	1 638	2 517
	10 471	15 646
Finansiella anläggningstillgångar		
Övrig finansiell anläggningstillgång	973	721
	973	721
Övriga anläggningstillgångar		
Uppskjuten skattefordran	1 356	1 232
	1 356	1 232
Summa anläggningstillgångar	228 613	233 412
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	57 049	62 128
Aktuella skattefordringar	-	2 894
Övriga fordringar	1 148	893
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17 751	23 870
Summa kortfristiga fordringar	75 948	89 785
Likvida medel	3 228	2 856
Summa omsättningstillgångar	79 176	92 641
SUMMA TILLGÅNGAR	307 789	326 053
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	22 557	22 557
Övrigt tillskjutet kapital	58 161	58 161
Reserver	-984	-433
Balanserat resultat	142 216	128 531
Årets resultat	8 148	13 685
Summa eget kapital	230 098	222 501
Långfristiga skulder		
Avsättningar	973	721
Långfristiga leasingskulder	4 037	8 104
Summa långfristiga skulder	5 010	8 825
Kortfristiga skulder		
Checkräkningskredit	12 584	33 399
Leverantörsskulder	12 311	14 539
Aktuella skatteskulder	289	-
Kortfristiga leasingskulder	4 223	4 226
Övriga skulder	17 174	17 190
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26 090	25 373
Summa kortfristiga skulder	72 681	94 727
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	307 789	326 053

Förändring av koncernens eget kapital

<i>Hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>					
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 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

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2020 Okt-dec	2019 Okt-dec	2020 Jan-dec	2019 Jan-Dec
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	3 020	3 625	11 466	18 967
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Avskrivningar	1 263	993	5 190	4 622
Förändring i avsättningar	58	38	252	138
Erhållen ränta	55	11	196	81
Erlagd ränta	-362	-201	-1 636	-1 259
Betald skatt	3 915	4 357	981	-3 412
	7 949	8 823	16 449	19 137
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Förändring av rörelsefordringar	4 124	4 125	10 449	16 358
Förändring av rörelseskulder	-3 126	-11 535	-1 176	-12 235
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	8 947	1 413	25 722	23 260
Investeringsverksamheten				
Rörelseförvärv	-	-	-	-8 418
Förvärv av finansiella tillgångar	-58	-38	-252	-252
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-14	-2 431
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-58	-38	-266	-11 101
Finansieringsverksamheten				
Förändring checkräkningskredit	-7 529	-1 174	-20 815	19 178
Amortering låneskuld	-	-	-	-20 000
Amortering leasingskuld	-1 023	-1 000	-4 060	-4 318
Utdelning till Moderföretagets aktieägare	-	-	-	-9 023
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	-8 552	-2 174	-24 875	-14 163
Periodens kassaflöde	337	-799	581	-2 004
Kursdifferens i likvida medel	-40	-34	-209	32
Likvida medel vid periodens början	2 931	3 689	2 856	4 828
Likvida medel vid periodens slut	3 228	2 856	3 228	2 856
Tilläggsupplysning till kassaflödesrapporten:				
Specifikation av likvida medel:				
Tillgodohavande hos bank	3 228	2 856	3 228	2 856

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	2020 Okt-dec	2019 Okt-dec	2020 Jan-dec	2019 Jan-Dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	20 147	30 475	76 008	117 911
	20 147	30 475	76 008	117 911
Rörelsens kostnader				
Köpta tjänster från underkonsulter	-8 592	-15 843	-37 214	-63 867
Personalkostnader	-11 806	-15 391	-40 590	-55 271
Övriga externa kostnader	-2 241	-2 225	-9 845	-7 577
Avskrivning anläggningstillgångar	-137	-149	-559	-467
Rörelseresultat	-2 629	-3 133	-12 200	-9 271
Resultat från finansiella poster				
Utdelningar från dotterbolag	-	9 000	-	9 000
Nedskrivning aktier i dotterbolag	-	-10 000	-	-10 000
Ränteintäkter	215	11	43	53
Räntekostnader	-	-222	-1 208	-1 136
Resultat efter finansiella poster	-2 414	-4 344	-13 365	-11 354
Bokslutsdispositioner				
Erhållna koncernbidrag	13 600	10 000	13 600	10 000
Resultat före skatt	11 186	5 656	235	-1 354
Inkomstskatter	-2 094	-25	123	-35
Periodens resultat	9 092	5 631	358	-1 389

Rapport över totalresultatet i moderbolaget

Belopp i TSEK	2020 Okt-dec	2019 Okt-dec	2020 Jan-dec	2019 Jan-Dec
Periodens resultat	9 092	5 361	358	-1 389
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-
Periodens totalresultat	9 092	5 631	358	-1 389

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	1 404	1 949
	1 404	1 949
Finansiella anläggningstillgångar		
Övrig finansiell anläggningstillgång	973	721
Andelar i koncernbolag	182 386	182 361
	183 359	183 082
Övriga anläggningstillgångar		
Uppskjuten skattefordran	257	-
	257	-
Summa anläggningstillgångar	185 020	185 031
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	8 588	15 598
Fordringar koncernbolag	10 106	7 069
Aktuella skattefordringar	438	190
Övriga fordringar	20	56
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 255	8 232
Summa kortfristiga fordringar	24 407	31 145
Kassa och bank	0	0
Summa omsättningstillgångar	24 407	31 145
SUMMA TILLGÅNGAR	209 427	216 176
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	22 557	22 557
Reservfond	10 170	10 170
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	54 636	54 636
Balanserat resultat	66 303	67 692
Årets resultat	358	-1 389
Summa eget kapital	154 024	153 666
Långfristiga skulder		
Avsättningar	973	721
Summa långfristiga skulder	973	721
Kortfristiga skulder		
Checkräkningskredit	12 584	33 399
Leverantörsskulder	2 940	7 218
Skulder till koncernbolag	28 149	7 376
Aktuella skatteskulder	-	-
Övriga skulder	4 408	5 323
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 349	8 473
Summa kortfristiga skulder	54 430	61 789
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	209 427	216 176

Noter

Not 1. Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké 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

	2020 Okt-dec	2019 Okt-dec	2020 Jan-dec	2019 Jan-Dec
Sverige	104 223	127 590	421 477	530 143
Norge	1 775	4 055	8 826	15 464
Finland	588	1 153	1 898	3 026
TOTAL	106 586	132 798	432 201	548 633

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 2019. I övrigt bedömer vi att det per den 31 december 2020 inte har tillkommit några nya väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer än effekter av den nu pågående corona-pandemin, vilket beskrivs under "helåret" på sid 5.

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

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar härmed att denna bokslutskommuniké ger en rättvisande översikt av koncernens och moderföretagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Stockholm den 11 februari 2021

Bertil Johanson – styrelseordförande

Ulf Barkman – styrelseledamot

Charlotte Pantzar Huth – styrelseledamot

Gerth Svensson – styrelseledamot

Helene Jansbo – styrelseledamot

Ingrid Nordlund - verkställande direktör

Denna bokslutskommuniké 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 11 februari 2021 kl 11.30. Bokslutskommunikén finns efter publicering tillgänglig på NGS hemsida www.ngsgroup.se.

Kalendarium

NGS avger rapporter vid följande tidpunkter:

23 april 2021 Q1 och årsstämma

15 juli 2021 Q2

11 november 2021 Q3

10 februari 2022 Bokslutskommuniké 2021

Revisorernas granskningsrapport

Denna bokslutskommuniké 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 Okt-dec	2019 Okt-dec	2020 Jan-dec	2019 Jan-Dec
Nettoomsättningstillväxt	-19,7%	-16,9%	-21,2%	-12,2%
Rörelsemarginal	2,8%	2,7%	2,7%	3,5%
Vinstmarginal	2,5%	2,0%	1,9%	2,5%
Soliditet	74,8%	68,2%	74,8%	68,2%
Nettoskuld MSEK	9,4	30,5	9,4	30,5
Nettoskuldsättningsgrad	4,1%	13,7%	4,1%	13,7%
Eget kapital per aktie	25,50	24,66	25,50	24,66
Resultat per aktie före utspädning	0,29	0,29	0,90	1,52
Resultat per aktie efter utspädning	0,29	0,29	0,90	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 bokslutskommunikén 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.
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.

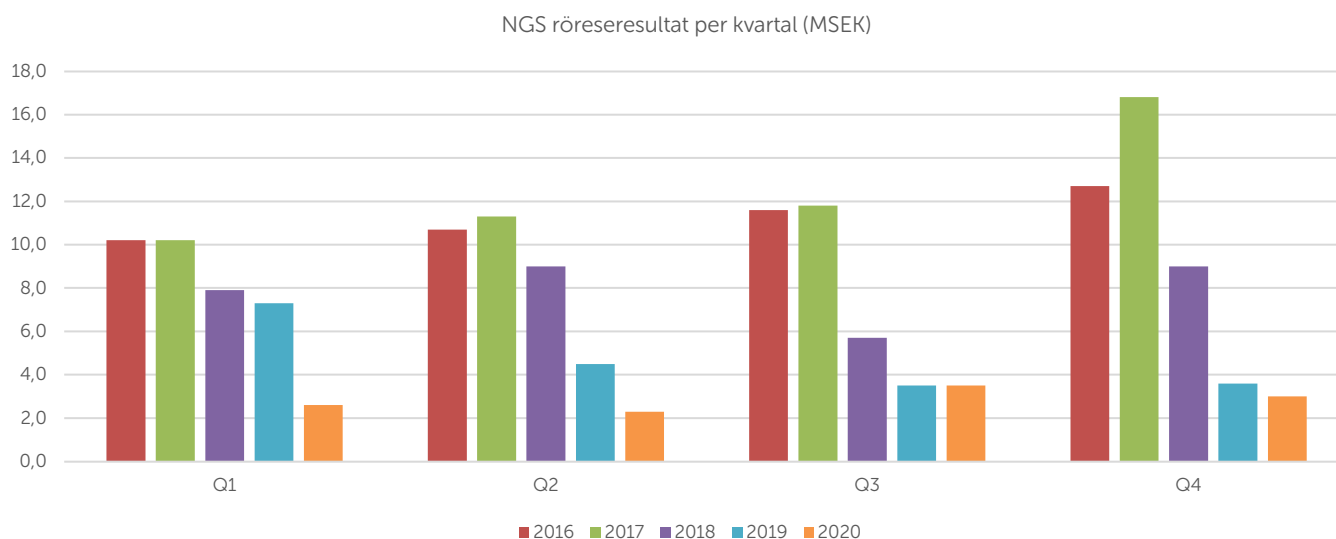
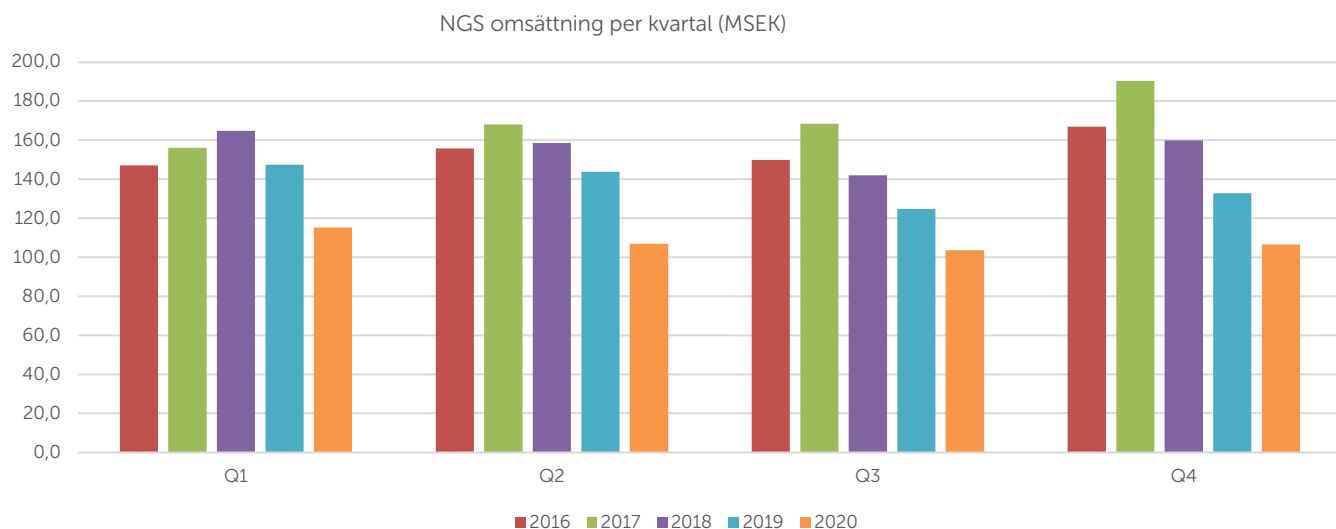
Nettoskuld: Räntebärande skulder minus likvida medel. Specifikation nedan:

	2020-12-31	2019-12-31
Utnyttjad checkräkningskredit	12 584	33 399
Avdrag för likvida medel	3 228	2 856
Summa Nettoskuld	9 356	30 543

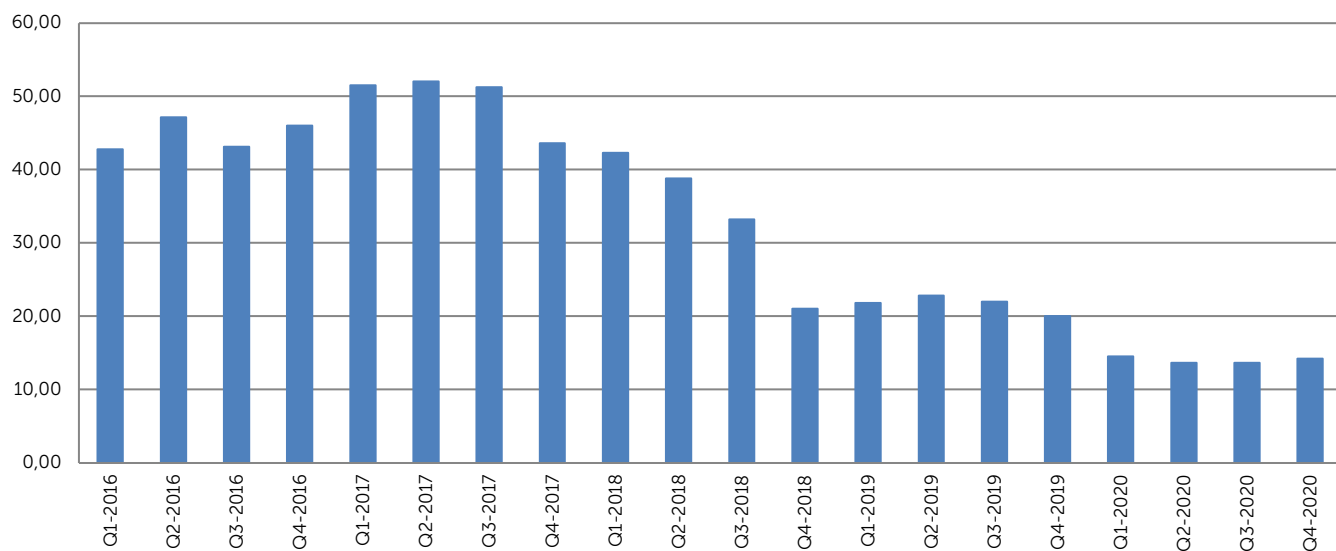
Nettoskuldsättningsgrad: Nettoskuld i förhållande till eget kapital. Specifikation nedan:

	2020-12-31	2019-12-31
Nettoskuld	9 356	30 543
Eget kapital	230 098	222 501
Nettoskuldsättningsgrad %	4,1%	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 tjänsteområden som alla har tydliga synergier mellan varandra. Koncernen har ramavtal som täcker hela Sverige och Norge, med kontor i Stockholm, Göteborg, Karlskrona, Uppsala, 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 verksam 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 verksam 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, redovisningssekonomer, 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 verksam inom chefsrekrytering till den offentliga sektorn och är ett marknadsledande konsultbolag inom executive search och urval. Utmärkande för SOURCE uppdrag är inriktningen på ledande

befattningar och nyckelpositioner. SOURCE är verksam 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 verksam inom chefsrekrytering inom såväl privat som offentlig sektor.

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 kommer att redovisas i koncernens finansiella rapportering från och med 1 februari 2021.

Nya ramavtal inom vårdbemanning har under kvartalet bland annat tecknats med Region Sörmland Västmanland och region Västerbotten samt för psykologer med Region Halland. Avseende executive search har avtal tecknats med Kammarkollegiet för rekryteringen av chefer i Sydsverige.



"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