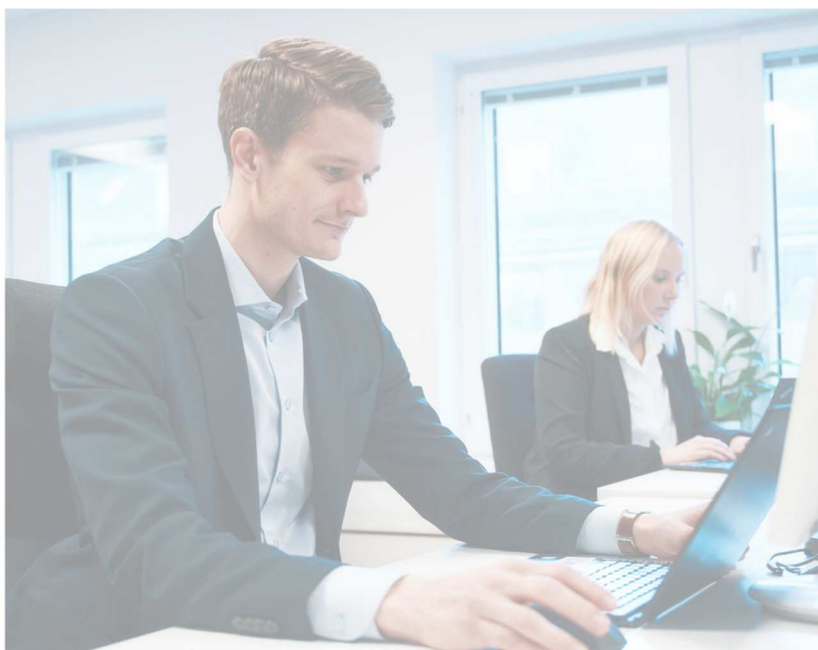


NGS Group AB (publ)

Delårsrapport januari-juni 2020



www.ngsgroup.se

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

Andra kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 107 MSEK (144), en minskning med 25,7% (-9,3).
- Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgick till 2,3 MSEK (4,5), rörelsemarginal 2,2% (3,1).
- Resultatet för andra kvartalet uppgick till 1,5 MSEK (2,4).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning för andra kvartalet uppgick till 0,17 SEK (0,27).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under andra kvartalet till 9,3 MSEK (9,4).
- NGS har under kvartalet utnyttjat möjligheterna till statligt stöd för deltidspemitteringar av viss personal med 1,3 MSEK. Vidare har nedsatta sociala avgifter reducerat koncernens kostnader med 1,8 MSEK i kvartalet, en åtgärd som regeringen beslutat om och erbjuds samtliga svenska bolag under perioden mars till juni 2020.

Januari-juni i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden januari-juni uppgick till 222 MSEK (291), en minskning med 23,8% (-9,9).
- Rörelseresultatet för perioden januari-juni uppgick till 5,0 MSEK (11,8), rörelsemarginal 2,2% (4,1).
- Resultatet för perioden januari-juni uppgick till 3,2 MSEK (7,6).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning för perioden januari-juni uppgick till 0,35 SEK (0,84).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden januari-juni till 15,2 MSEK (9,0).
- NGS har under perioden utnyttjat möjligheterna till statligt stöd för deltidspemitteringar av viss personal med 1,3 MSEK. Vidare har nedsatta sociala avgifter reducerat koncernens kostnader med 2,4 MSEK under perioden.

NGS i korthet

NGS är en koncern verksam inom bemanning, rekrytering och executive search. Vi har kontor i Stockholm, Göteborg, Karlskrona, Uppsala, Oslo och Helsingfors och ramavtal som täcker hela Sverige och Norge. NGS är noterat på Nasdaq Stockholm.

Affärsidé

NGS 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 förvärfvas ska inte förädlas och drivas med syfte att avyttras utan ska vara en del av NGS framtida koncern. NGS ska ha ett 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

Andra kvartalet präglades av en svag utveckling med betydande omsättnings- och resultattapp jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Effekterna av Covic-19 har påverkat samtliga våra tjänsteområden, men av olika anledningar och omfattning.

Verksamheten inom läkar- och sjuksköterskebemanningen mötte en ökad efterfrågan inom de delar som påverkats av pandemin, såsom intensivvården. Andra delar, som planerade insatser inom både sluten- och öppenvården har skjutits på framtiden och därav minskade behovet av läkartjänster. På sköterskesidan var efterfrågan god, men begränsades också av karantänregler och sjukdom hos vår egen personal. Vi har fortsatt styra om våra resurser efter sjukvårdens hastigt förändrade behov och planerar för en höst med en återgång till mer normala beställningsmönster.

Verksamheten inom skolbemannings har drabbats av stängda enheter och kraftigt minskade verksamheter hos kunderna, med stora volymtapp som konsekvens. Ovissheten kring höstens utveckling är fortfarande stor, men med två nya ramavtal i Stockholms stad och Södertörn har vi förhoppning om en vändande trend. Socionombemanningen har påverkats av kundernas restriktiva inköpsmönster vad gäller externa resurser med beaktande av coronaviruset.

Inom executive search påverkades verksamheten av pandemin i slutet på första kvartalet och effekterna förstärktes sedan under efterföljande kvartal. Kunderna inom offentlig sektor har en underliggande efterfrågan, men många processer och rekryteringsbeslut har stoppats för tillfället då fokus riktats mot att hantera konsekvenserna av Covid-19.

Baserat på pandemin mötte också specialist-rekryteringen och interimsverksamheten inom privat sektor en markant minskad efterfrågan från kunderna i andra kvartalet, vilket påverkat omsättningen negativt. Framtiden i det korta perspektivet är fortsatt ovisst, men vår uppfattning är att efterfrågetappet bottnat och vi börjar steg för steg arbeta oss tillbaka med målsättning att nå mer normala nivåer.

Sammanfattningsvis befinner vi oss fortsatt i en extrem situation med stora inslag av ovisshet och oförutsägbarehet. Vi har dock fortsatt hålla i vår försäljning och vår dialog med våra kunder och står redo att möta en ökad efterfrågan. Vi har också genomfört en rad åtgärder för att minska våra kostnader och med hjälp av statligt stöd i form av korttidsarbete har vi kunnat behålla värdefull intern kompetens som är förutsättningen för vår verksamhet. Vi har dock parallellt med detta tvingats genomföra ett mindre antal uppsägningar.

Mycket är oskrivet inför den höst som ligger framför oss, men vår utgångspunkt är ett scenario där våra respektive marknader kommer ha en stabilare situation än vad som varit fallet från mars. Vår personal har gjort ovärderliga insatser för samhällsviktiga funktioner under rådande pandemi och jag vill tacka alla för ert stora engagemang och flexibilitet i att hitta nya lösningar för våra kunder.

Ert tålamod och ihärdighet i den nya situation vi befunnit oss är imponerande och med helt ändrade förutsättningar har vi fortsatt leverera i våra viktiga uppdrag och visat att vi står redo att gemensamt möta personal- och rekryteringsbehoven hos våra kunder i höst.

Ingrid Nordlund, verkställande direktör



Andra kvartalet

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 106,8 MSEK (143,7), en minskning med 25,7% (-9,3).

I april beslutade NGS att införa korttidsarbete för cirka 25 medarbetare till följd av utbrottet av coronaviruset Covid-19, och har erhållit ekonomiskt stöd för detta i enlighet med den förändrade lag som gäller från och med den 7 april 2020. De medarbetare som omfattades i april 2020 är verksamma inom NGS tjänsteområden skolbemanning samt rekryterings- och interimstjänster inom områdena ekonomi samt executive search, där efterfrågan minskat med anledning av effekterna av coronona-viruset. Verksamheten har fortsatt påverkas negativt i andra kvartalet och det är i dagsläget osäkert hur stor påverkan blir på tredje kvartalet. Detta beror på osäkerheten kring konsekvenserna av pandemin och de restriktioner som den medför. Med anledning av ovanstående beslutade NGS i slutet av juni 2020 att även ansöka om stöd för korttidsarbete för övriga medarbetare inom koncernen. Ytterligare kostnadsbesparingar har uppnåtts bland annat genom uppsägningar av ett mindre antal personer. NGS vårdbemanning har haft ökad efterfrågan inom vissa områden, medan andra områden tappat volym. Anledningen är regionernas fokus på hantering av Covid-19 och att mycket av den planerade vården ställts in tills vidare. Detta gäller såväl slutensom öppenvård. Vidare påverkas kvartalet av att NGS personal som arbetar inom vård, vid sjukdom omfattats av regler om karantän. Detta försvårar våra möjligheter att möta efterfrågan hos våra kunder, då vår personal haft lägre tillgänglighet samt större sjukfrånvaro än normalt.

Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgick till 2,3 MSEK (4,5), rörelsemarginal 2,2 % (3,1). Regeringens stödpaket med korttidspermittering har positivt påverkat kvartalets resultat med 1,3 MSEK. Vidare har nedsatta sociala avgifter reducerat koncernens kostnader med 1,8 MSEK i kvartalet, en åtgärd som regeringen beslutat om och erbjuds samtliga svenska bolag under perioden mars till juni 2020.

Resultatet för det andra kvartalet uppgick till 1,5 MSEK (2,4). Resultatet per aktie uppgick till 0,17 SEK (0,27).

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar under andra kvartalet uppgick till 0,0 MSEK (1,7).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under andra kvartalet till 9,3 MSEK (9,4).

Kassaflödet under andra kvartalet uppgick till 0,3 MSEK (-0,8). Under kvartalet har koncernen minskat utnyttjandet av checkräkningskrediterna med 7,9 MSEK (ökat med 32,1).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 2,3 MSEK (3,3). Outnyttjad checkkredit uppgick till 50,1 MSEK (23,7). Koncernens soliditet uppgick till 72% (64).

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

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 andra kvartalet uppgick till 17,1 MSEK (28,9).

Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgick till -3,2 MSEK (-2,8), rörelsemarginal -18,9% (-9,7).

Resultatet för det andra kvartalet uppgick till -2,8 MSEK (-3,1).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 30 juni 2020 till 147,8 MSEK (150,9) varav aktiekapitalet utgjorde 22,6 MSEK (22,6).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 0,0 MSEK (0,0). Outnyttjad checkkredit uppgick till 50,1 MSEK (23,7). Moderbolagets nettoskuld till dotterbolag uppgick vid periodens slut till 17,4 MSEK (0,3).

Januari-juni

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under perioden januari-juni uppgick till 222,0 MSEK (291,2), en minskning med 23,8% (-9,9).

De inköpsstopp och den stora restriktivitet i beställningarna som infördes under 2019 av ett antal regioner har fortsatt under perioden januari-juni 2020, med lättnader inom de delar av vården som är relaterade till corona. Detta är ett av skälen till koncernens omsättnings- och resultattapp. Vidare har verksamheten under andra halvan av perioden januari till juni påverkats till följd av utbrottet av coronaviruset Covid-19, beroende på osäkerheten kring konsekvenserna av pandemin och de restriktioner som den medfört för samhället innefattande minskad efterfrågan i flertalet av NGS tjänsteområden.

Rörelseresultatet för perioden januari-juni uppgick till 5,0 MSEK (11,8), rörelsemarginal 2,2 % (4,1). Regeringens stödpaket med korttidspermittering har positivt påverkat kvartalets resultat med 1,3 MSEK. Vidare har nedsatta sociala avgifter reducerat koncernens kostnader med 2,4 MSEK under perioden, en åtgärd som regeringen beslutat om och erbjuds samtliga svenska bolag under perioden mars till juni 2020.

Resultatet för den perioden januari-juni uppgick till 3,2 MSEK (7,6). Resultatet per aktie uppgick till 0,35 SEK (0,84).

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar under perioden januari-juni uppgick till 0,0 MSEK (2,5).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden januari-juni till 15,2 MSEK (9,0).

Kassaflödet under perioden januari-juni uppgick till -0,4 MSEK (-1,6). Under perioden januari-juni har koncernen minskat utnyttjandet av checkräkningskrediten med 13,5 MSEK (ökat med 32,1).

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 perioden januari-juni uppgick till 40,3 MSEK (62,0).

Rörelseresultatet för perioden januari-juni uppgick till -6,5 MSEK (-3,6), rörelsemarginal -16,1% (-5,8).

Resultatet för perioden januari-juni uppgick till -5,9 MSEK (-4,2).

Koncernen totalresultat

Belopp i TSEK	2020 Apr-Jun	2019 Apr-Jun	2020 Jan-Jun	2019 Jan-Jun	Rullande 12 mån Jul-Jun	2019 Jan-Dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	106 821	143 752	222 025	291 183	479 475	548 633
	106 821	143 752	222 025	291 183	479 475	548 633
Rörelsens kostnader						
Köpta tjänster från underkonsulter	-53 478	-65 678	-107 772	-129 633	-224 334	-246 195
Personalkostnader	-47 256	-68 693	-101 587	-140 149	-225 640	-264 202
Övriga externa kostnader	-2 451	-3 426	-5 059	-7 429	-12 277	-14 647
Avskrivning anläggningstillgångar	-1 319	-1 460	-2 657	-2 172	-5 107	-4 622
Rörelseresultat	2 317	4 495	4 950	11 800	12 117	18 967
Resultat från finansiella poster						
Ränteintäkter	8	26	141	33	60	81
Räntekostnader	-427	-402	-1 009	-744	-1 684	-1 419
Övriga finansiella intäkter/kostnader	16	-8	-33	-60	155	-1
Resultat efter finansiella poster	1 914	4 111	4 049	11 029	10 648	17 628
Skatt	-392	-1 694	-873	-3 428	-1 389	-3 943
Periodens resultat	1 522	2 417	3 176	7 601	9 259	13 685
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 522	2 417	3 176	7 601	9 259	13 685
<i>Övrigt totalresultat för perioden: Poster som senare kan återföras till resultaträkningen:</i>						
Omräkningsdifferens	52	-92	-442	313	-563	192
Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	52	-92	-442	313	-563	192
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 574	2 325	2 734	7 914	8 696	13 877
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)	0,17	0,27	0,35	0,84	1,03	1,52
Antal aktier vid periodens slut	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868

Koncernen balansräkning

Belopp i TSEK	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	215 813	215 813	215 813
	215 813	215 813	215 813
Materiella anläggningstillgångar			
Nyttjanderätter	10 981	17 343	13 129
Inventarier	2 023	3 052	2 517
	13 004	20 395	15 646
Finansiella anläggningstillgångar			
Övrig finansiell anläggningstillgång	857	625	721
	857	625	721
Övriga anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	1 141	1 246	1 232
	1 141	1 246	1 232
Summa anläggningstillgångar	230 815	238 079	233 412
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	46 550	67 321	62 128
Aktuella skattefordringar	4 540	5 133	2 894
Övriga fordringar	1 299	1 394	893
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27 432	23 697	23 870
Summa kortfristiga fordringar	79 821	97 545	89 785
Likvida medel	2 298	3 311	2 856
Summa omsättningstillgångar	82 119	100 856	92 641
SUMMA TILLGÅNGAR	312 934	338 935	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	-875	-312	-433
Balanserat resultat	142 216	128 531	128 531
Periodens resultat	3 176	7 601	13 685
Summa eget kapital	225 235	216 538	222 501
Långfristiga skulder			
Avsättningar	857	625	721
Långfristiga leasingskulder	6 084	11 482	8 104
Summa långfristiga skulder	6 941	12 107	8 825
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	19 948	46 292	33 399
Leverantörsskulder	11 980	16 443	14 539
Kortfristiga leasingskulder	4 226	4 878	4 226
Övriga skulder	12 949	12 559	17 190
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31 655	30 118	25 373
Summa kortfristiga skulder	80 758	110 290	94 727
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	312 934	338 935	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				7 601	7 601
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			313		313
Summa totalresultat	-	-	313	7 601	7 914
Transaktioner med aktieägare					
Utdelning (1,00 kr per aktie)				-9 023	-9 023
Summa transaktioner med aktieägare				-9 023	-9 023
Utgående balans per 30 juni 2019	22 557	58 161	-312	136 132	216 538
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

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2020 Apr-Jun	2019 Apr-Jun	2020 Jan-Jun	2019 Jan-Jun	2019 Jan-Dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	2 317	4 495	4 950	11 800	18 967
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar	1 319	1 460	2 657	2 172	4 622
Förändring i avsättningar	77	59	136	42	138
Erhållen ränta	57	26	141	33	81
Erlagd ränta	-458	-410	-900	-804	-1 259
Betald skatt	-230	-2 678	-2 496	-5 252	-3 412
	3 082	2 952	4 488	7 991	19 137
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Förändring av rörelsefordringar	6 321	6 248	11 211	11 097	16 358
Förändring av rörelseskulder	-129	249	-502	-10 096	-12 235
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	9 274	9 449	15 197	8 992	23 260
Investeringsverksamheten					
Rörelseförvärv	-	-8 418	-	-8 418	-8 418
Förvärv av finansiella tillgångar	-77	-59	-136	-156	-252
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-1 658	-14	-2 460	-2 431
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-77	-10 135	-150	-11 034	-11 101
Finansieringsverksamheten					
Förändring checkräkningskredit	-7 899	30 013	-13 451	32 074	19 178
Amortering låneskuld	-	-20 000	-	-20 000	-20 000
Amortering leasingsskuld	-1 013	-1 124	-2 020	-2 629	-4 318
Utdelning till Moderföretagets aktieägare	-	-9 023	-	-9 023	-9 023
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	-8 912	-134	-15 471	422	-14 163
Periodens kassaflöde	285	-820	-424	-1 620	-2 004
Kursdifferens i likvida medel	-16	-1	-134	103	32
Likvida medel vid periodens början	2 029	4 132	2 856	4 828	4 828
Likvida medel vid periodens slut	2 298	3 311	2 298	3 311	2 856
Tilläggsupplysning till kassaflödesrapporten:					
Specifikation av likvida medel:					
Tillgodohavande hos bank	2 298	3 311	2 298	3 311	2 856

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	2020 Apr-Jun	2019 Apr-Jun	2020 Jan-Jun	2019 Jan-Jun	Rullande 12 mån Jul-Jun	2019 Jan-Dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	17 082	28 934	40 302	62 015	96 198	117 911
	17 082	28 934	40 302	62 015	96 168	117 911
Rörelsens kostnader						
Köpta tjänster från underkonsulter	-10 396	-14 487	-22 761	-31 454	-53 685	-63 867
Personalkostnader	-8 404	-14 268	-20 939	-29 131	-47 079	-55 271
Övriga externa kostnader	-1 375	-2 870	-2 821	-4 871	-7 016	-7 577
Avskrivning anläggningstillgångar	-140	-107	-285	-167	-585	-467
Rörelseresultat	-3 233	-2 798	-6 504	-3 608	-12 167	-9 271
Resultat från finansiella poster						
Utdelningar från dotterbolag	-	-	-	-	9 000	9 000
Nedskrivning aktier i dotterbolag	-	-	-	-	-10 000	-10 000
Ränteintäkter	2	20	6	20	39	53
Räntekostnader	-362	-303	-877	-601	-1 412	-1 136
Resultat efter finansiella poster	-3 593	-3 081	-7 375	-4 189	-14 540	-11 354
Bokslutsdispositioner						
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	10 000	10 000
Resultat före skatt	-3 593	-3 081	-7 375	-4 189	-4 540	-1 354
Inkomstskatter	740	-	1 480	-10	1 455	-35
Periodens resultat	-2 853	-3 081	-5 895	-4 199	-3 085	-1 389

Rapport över totalresultatet i moderbolaget

Belopp i TSEK	2020 Apr-Jun	2019 Apr-Jun	2020 Jan-Jun	2019 Jan-Jun	Rullande 12 mån Jul-Jun	2019 Jan-Dec
Periodens resultat	-2 853	-3 081	-5 895	-4 199	-3 085	-1 389
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-2 853	-3 081	-5 895	-4 199	-3 085	-1 389

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	1 677	2 241	1 949
	1 677	2 241	1 949
Finansiella anläggningstillgångar			
Övrig finansiell anläggningstillgång	857	625	721
Andelar i koncernbolag	182 386	192 361	182 361
	183 243	192 986	183 082
Summa anläggningstillgångar	184 920	195 227	185 031
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	5 235	13 747	15 598
Fordringar koncernbolag	3 029	-	7 069
Aktuella skattefordringar	2 319	-	190
Övriga fordringar	16	470	56
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 678	4 818	8 232
Summa kortfristiga fordringar	17 277	19 035	31 145
Kassa och bank	0	0	0
Summa omsättningstillgångar	17 277	19 035	31 145
SUMMA TILLGÅNGAR	202 197	214 262	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	67 692	67 692
Periodens resultat	-5 895	-4 199	-1 389
Summa eget kapital	147 771	150 856	153 666
Långfristiga skulder			
Avsättningar	857	625	721
Summa långfristiga skulder	857	625	721
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	19 948	46 292	33 399
Leverantörsskulder	3 292	4 900	7 218
Skulder till koncernbolag	20 449	284	7 376
Aktuella skatteskulder	-	76	-
Övriga skulder	2 474	3 338	5 323
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 406	7 891	8 473
Summa kortfristiga skulder	53 569	62 781	61 789
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	202 197	214 262	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.

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 Apr-Jun	2019 Apr-Jun	2020 Jan-Jun	2019 Jan-Jun	Rullande 12 mån Jul-Jun	2019 Jan-Dec
Sverige	104 917	138 780	215 974	281 732	464 385	530 143
Norge	1 536	3 978	5 134	8 228	12 370	15 464
Finland	368	994	917	1 223	2 720	3 026
TOTAL	106 821	143 752	222 025	291 183	479 475	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 kortfristig 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 30 juni 2020 inte har tillkommit några nya väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer än effekter av den nu pågående coronapandemin.

Kalendarium

NGS avger rapporter vid följande tidpunkter:
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 16 juli 2020

Bertil Johanson – styrelseordförande

Ulf Barkman – styrelseledamot

Charlotte Pantzar Huth – styrelseledamot

Gerth Svensson – styrelseledamot

Helene Jansbo – 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 16 juli 2020 kl 12.15. 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	2020	2019	Rullande 12 mån	2019
	Apr-Jun	Apr-Jun	Jan-Jun	Jan-Jun	Jul-Jun	Jan-Dec
Nettoomsättningstillväxt	-25,7%	-9,3%	-23,8%	-9,9%	-19,1%	-12,2%
Rörelsemarginal	2,2%	3,1%	2,2%	4,1%	2,5%	3,5%
Vinstmarginal	1,4%	1,7%	1,4%	2,6%	1,9%	2,5%
Soliditet	72,0%	63,9%	72,0%	63,9%	72,0%	68,2%
Nettoskuld MSEK	17,7	43,0	17,7	43,0	17,7	30,5
Nettoskuldsättningsgrad	7,8%	19,8%	7,8%	19,8%	7,8%	13,7%
Eget kapital per aktie	24,96	24,00	24,96	24,00	24,96	24,66
Resultat per aktie före utspädning	0,17	0,27	0,35	0,84	1,03	1,52
Resultat per aktie efter utspädning	0,17	0,27	0,35	0,84	1,03	1,52
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
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 viktig 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 viktig 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.

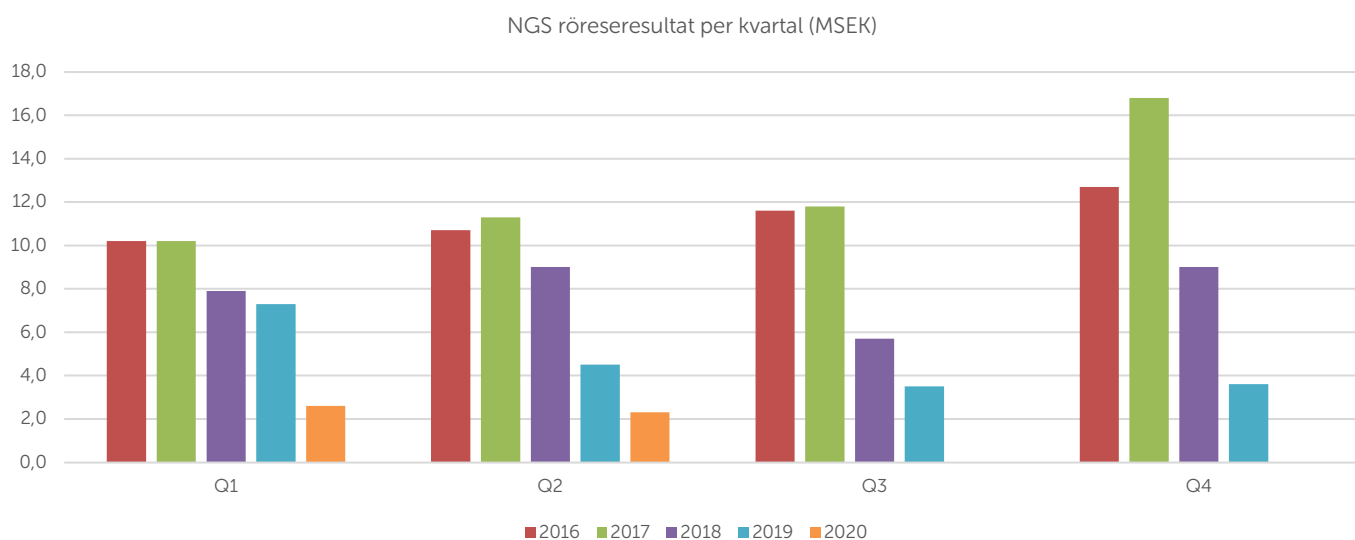
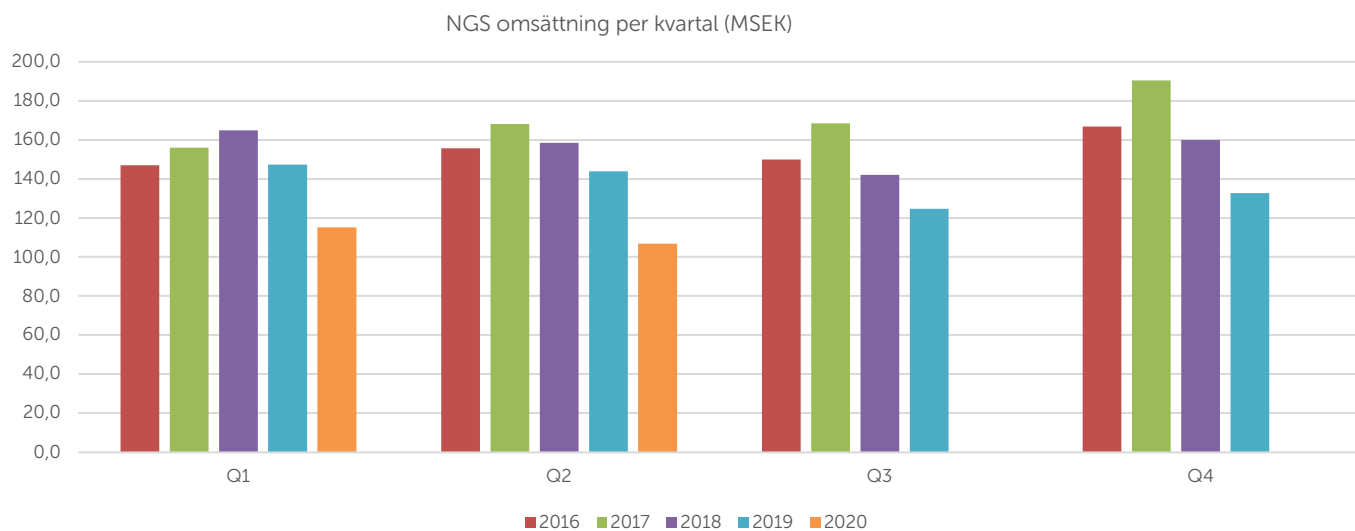
Nettoskuld: Räntebärande skulder minus likvida medel. Specifikation nedan:

	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Utnyttjad checkräkningskredit	19 948	46 292	33 399
Avdrag för likvida medel	2 298	3 311	2 856
Summa Nettoskuld	17 650	42 981	30 543

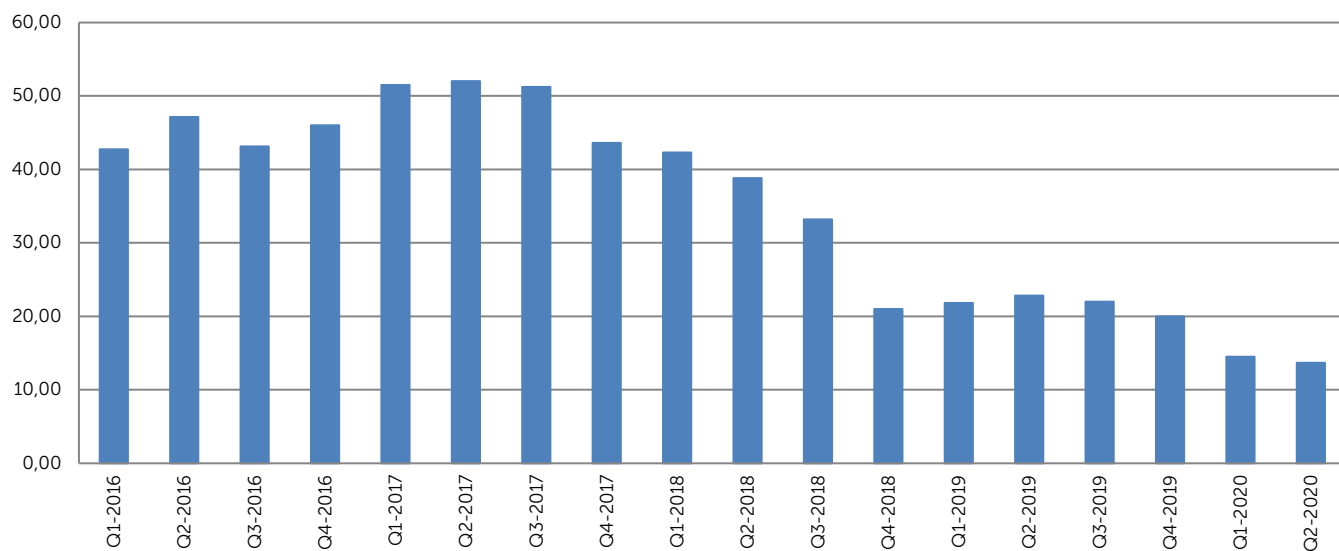
Nettoskuldsättningsgrad: Nettoskuld i förhållande till eget kapital. Specifikation nedan:

	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Nettoskuld	17 650	42 981	30 543
Eget kapital	225 235	216 538	222 501
Nettoskuldsättningsgrad %	7,8%	19,8%	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 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 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 bland annat tecknats med region Kalmar, Stockholms stad, Göteborgs stad samt inom socionombemanning med Linköpings kommun. Inom område Skola har nya avtal tecknats med Stockholms stad och kommuner inom Södertörn. Avseende chefsrekrytering har SOURCE under kvartalet blivit utvald leverantör i nytt ramavtal med bland Riksgälden.



”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