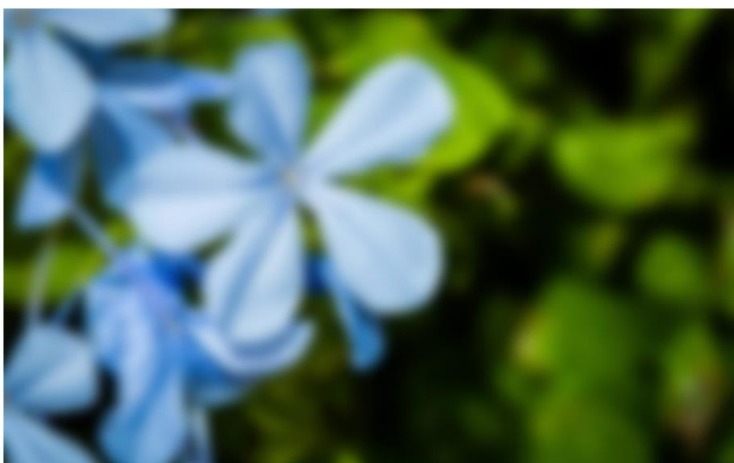


NGS Group AB (publ)

Delårsrapport Januari-mars 2021



NGS Group

www.ngsgroup.se

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

Delårsrapport januari-mars 2021

Första kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 108 MSEK (115), en minskning med 6,1%.
- Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till 1,3 MSEK (2,6), rörelsemarginal 1,2% (2,3). Regeringens stödpaket med nedsatta sociala avgifter påverkade positivt förra årets första kvartals resultat med 0,6 MSEK.
- Resultatet för första kvartalet uppgick till 0,6 MSEK (1,7).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning för första kvartalet uppgick till 0,07 SEK (0,18).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under första kvartalet till 2,9 MSEK (5,9).
- NGS fortsatte 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 redovisas i koncernens finansiella rapportering från och med 1 februari 2021.

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 första kvartal avslutades enligt förväntan vad gäller omsättning och rörelseresultat och jämfört med föregående kvartal har vi ökat omsättningen. Med en ökad priskonkurrens i områden med lägre efterfrågan, i kombination med ökade lönenivåer inom sköterskebemanningen där brist på personal råder, har rörelsemarginalen påverkats negativt.

Verksamheterna inom specialist- och chefsrekryteringen har utvecklats enligt plan avseende omsättning, om än med lägre resultatnivåer baserat på den prispress som råder i pandemins spår.

Vi har haft en stark utveckling inom sjuksköterske- och socionombemanningen, en utveckling som fortsätter in i andra kvartalet. Vår norska verksamhet är fortsatt påverkad av restriktioner och karantänregler, vilket innebär att vår personal inom sköterskebemanningen är förhindrad att ta uppdrag i Norge. Detta faktum kommer bidra negativt så länge restriktionerna kvarstår.

Läkarbemanningen har ett fortsatt utsatt marknadsläge på grund av att mycket av den planerade vården är skjuten framåt i tiden, men har trots detta bibehållit volymer i nivå med föregående kvartal.

Skolbemanningen påverkades av restriktioner och direktiv om distansundervisning under kvartalets första del, men kvartalet som helhet resulterade i en något ökad omsättning jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Under kvartalet förvärvades Qsearch, ett rekryteringsbolag med fokus på bank, finans och försäkring. Qsearch kompletterar Human Capital och Source och har tydliga synergier med dessa verksamheter. Qsearch har haft en mycket positiv utveckling under kvartalet och samarbeten kring projekt och affärer pågår redan med de andra rekryteringsverksamheterna inom koncernen.

Under förutsättning att inte ytterligare restriktioner tillkommer och att signalerna om en förbättrad marknadsutveckling kvarstår, har vi ett positivt andra kvartal framför oss. Majoriteten av verksamheterna har goda nivåer utifrån de nya förutsättningarna i pandemins spår och i samtliga verksamheter är aktivitetsnivån hög. De kostnadsbesparingar i form av minskning av interna medarbetare som genomfördes under 2020, gör att vi nu arbetar aktivt med nyrekrytering för att stå redo att möta en ökad efterfrågan.

Efter ett första kvartal som landade på förväntade nivåer ser vi sammanfattningsvis positivt på nästkommande kvartal. Med de signaler vi utgår från per idag ser vi framför oss en mer normaliserad marknad och i kombination med att vaccinationerna håller tidplan ser vi goda möjligheter till tillväxt i kvartal två. Med ett nytt, lönsamhetsstärkande förvärv adderat till NGS, ser vi också möjligheter till förbättrade lönsamhetsnivåer.

Ingrid Nordlund, verkställande direktör



Första kvartalet

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under första kvartalet uppgick till 108,2 MSEK (115,2), en minskning med 6,1%.

Första kvartalet har fortsatt påverkats negativt med anledning av coronaviruset då planerade insatser inom vården skjutits på framtiden. Dock har efterfrågan inom sköterskebemanningen i Sverige ökat. NGS verksamhet i Norge har utvecklats negativt med anledning av omfattande karantänregler för svensk personal. För interimstjänster och rekryteringar har marknaden fortsatt vara restriktiv. För NGS verksamhet inom executive search har marknadsläget varit mer avvaktande än under föregående kvartal. Verksamheten inom skolan drabbades negativt under kvartalets första del pga restriktioner som resulterade i distansundervisning och därmed lägre efterfrågan på NGS tjänster.

Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till 1,3 MSEK (2,6), rörelsemarginal 1,2% (2,3). Regeringens stödpaket med nedsatta sociala avgifter påverkade positivt förra årets första kvartals resultat med 0,6 MSEK.

Resultatet för det första kvartalet uppgick till 0,6 MSEK (1,7). Resultatet per aktie uppgick till 0,07 SEK (0,18).

Investeringar

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

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under första kvartalet till 2,9 MSEK (5,9).

Kassaflödet under första kvartalet uppgick till 0,4 MSEK (-0,7) efter betalning av köpeskilling om 6,0 MSEK för förvärvet av Qsearch. Under kvartalet har koncernen ökat utnyttjandet av checkräkningskrediterna med 2,7 MSEK (minskat med 5,6). Leasingskulder har amorterats med 1,0 MSEK (1,0).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 2,9 MSEK (2,0). Outnyttjad checkkredit uppgick till 54,7 MSEK (42,2).

Koncernens soliditet uppgick till 71% (70).

Förvärv

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

Qsearch är en väletablerad aktör inom rekrytering och assessment i den finansiella sektorn. Qsearch, som ägts av Stefan Otterbeck och Helena Pettersson, har sedan

2006 framgångsrikt rekryterat ledare och specialister inom bank, finans och försäkring.

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

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

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser i koncernen har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Moderbolaget

Verksamhet i moderbolaget

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

Omsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning under första kvartalet uppgick till 17,7 MSEK (23,2).

Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till -3,3 MSEK (-3,3), rörelsemarginal -18,8% (-14,1).

Resultatet för det första kvartalet uppgick till -2,9 MSEK (-3,0).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 31 mars 2021 till 151,2 MSEK (150,6) varav aktiekapitalet utgjorde 22,6 MSEK (22,6).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 0,0 MSEK (0,0). Outnyttjad checkkredit uppgick till 54,7 MSEK (42,2). Moderbolagets nettoskuld till dotterbolag uppgick vid periodens slut till 25,9 MSEK (10,2).

Koncernens totalresultat

Belopp i TSEK	2021 Jan-Mar	2020 Jan-Mar	Rullande 12 mån Apr-Mar	2020 Jan-Dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning ²	108 171	115 204	425 168	432 201
	108 171	115 204	425 168	432 201
Rörelsens kostnader				
Köpta tjänster från underkonsulter	-46 427	-54 294	-189 325	-197 192
Personalkostnader	-56 622	-54 331	-210 518	-208 227
Övriga externa kostnader	-2 604	-2 608	-10 122	-10 126
Avskrivning anläggningstillgångar	-1 249	-1 338	-5 101	-5 190
Rörelseresultat	1 269	2 633	10 102	11 466
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter	21	4	179	189
Räntekostnader	-365	-582	-1 369	-1 475
Övriga finansiella intäkter/kostnader	-75	80	-10	7
Resultat efter finansiella poster	850	2 135	8 902	10 187
Skatt	-208	-482	-1 766	-2 039
Periodens resultat	642	1 653	7 136	8 148
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	642	1 653	7 136	8 148
<i>Övrigt totalresultat för perioden: Poster som senare kan återföras till resultaträkningen:</i>				
Omräkningsdifferens	358	-494	471	-551
Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	358	-494	471	-551
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 000	1 159	7 607	7 597
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)	0,07	0,18	0,79	0,90
Antal aktier vid periodens slut	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868

Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	227 129	215 813	215 813
	227 129	215 813	215 813
Materiella anläggningstillgångar			
Nyttjanderätter	8 885	12 055	8 833
Inventarier	1 486	2 267	1 638
	10 371	14 322	10 471
Finansiella anläggningstillgångar			
Övrig finansiell anläggningstillgång	1 032	780	973
	1 032	780	973
Övriga anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	1 436	1 084	1 356
	1 436	1 084	1 356
Summa anläggningstillgångar	239 968	231 999	228 613
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	54 671	54 075	57 049
Aktuella skattefordringar	219	4 716	-
Övriga fordringar	1 323	908	1 148
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24 224	26 654	17 751
Summa kortfristiga fordringar	80 437	86 353	75 948
Likvida medel	2 870	2 029	3 228
Summa omsättningstillgångar	83 307	88 382	79 176
SUMMA TILLGÅNGAR	323 275	320 381	307 789
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	22 557	22 557	22 557
Övrigt tillskjutet kapital	58 161	58 161	58 161
Reserver	-626	-927	-984
Balanserat resultat	150 364	142 216	142 216
Periodens resultat	642	1 653	8 148
Summa eget kapital	231 098	223 660	230 098
Långfristiga skulder			
Avsättningar	1 032	780	973
Skuld för tilläggsköpeskilling	5 646	-	-
Långfristiga leasingskulder	4 140	7 097	4 037
Summa långfristiga skulder	10 818	7 877	5 010
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	15 253	27 847	12 584
Leverantörsskulder	12 275	16 299	12 311
Aktuella skatteskulder	-	4 226	289
Kortfristiga leasingskulder	4 226	-	4 223
Övriga skulder	17 474	14 413	17 174
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32 131	26 059	26 090
Summa kortfristiga skulder	81 359	88 844	72 681
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	323 275	320 381	307 789

Förändring av koncernens eget kapital

Hänförligt till moderföretagets aktieägare

Belopp i TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Om- räknings reserver	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2020	22 557	58 161	-433	142 216	222 501
Totalresultat					
Årets resultat				8 148	8 148
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			-551		-551
Summa totalresultat	-	-	-551	8 148	7 597
Utgående balans per 31 mars 2020	22 557	58 161	-984	150 364	230 098

Ingående balans per 1 januari 2020	22 557	58 161	-433	142 216	222 501
Totalresultat					
Periodens resultat				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

Ingående balans per 1 januari 2021	22 557	58 161	-984	150 364	230 098
Totalresultat					
Årets resultat				642	642
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			358		358
Summa totalresultat	-	-	358	642	1 000
Utgående balans per 31 mars 2021	22 557	58 161	-626	151 006	231 098

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2021 Jan-Mar	2020 Jan-Mar	2020 Jan-dec
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	1 270	2 633	11 466
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar	1 249	1 338	5 190
Förändring i avsättningar	59	59	252
Erhållen ränta	21	84	196
Erlagd ränta	-440	-442	-1 636
Betald skatt	-522	-2 266	981
	1 637	1 406	16 449
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Förändring av rörelsefordringar	-3 325	4 890	10 449
Förändring av rörelseskulder	4 568	-373	-1 176
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	2 880	5 923	25 722
Investeringsverksamheten			
Rörelseförvärv	-4 879	-	-
Förvärv av finansiella tillgångar	-59	-59	-252
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-14	-14
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-4 938	-73	-266
Finansieringsverksamheten			
Förändring checkräkningskredit	2 669	-5 552	-20 815
Amortering låneskuld	-	-	-
Amortering leasingskuld	-1 024	-1 007	-4 060
Utdelning till Moderföretagets aktieägare	-	-	-
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	1 645	-6 559	-24 875
Periodens kassaflöde	413	-709	581
Kursdifferens i likvida medel	55	-118	-209
Likvida medel vid periodens början	3 228	2 856	2 856
Likvida medel vid periodens slut	2 870	2 029	3 228
Tilläggsupplysning till kassaflödesrapporten:			
Specifikation av likvida medel:			
Tillgodohavande hos bank	2 870	2 029	3 228

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	2021 Jan-Mar	2020 Jan-Mar	Rullande 12 mån Apr-Mar	2020 Jan-Dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	17 736	23 220	70 523	76 008
	17 736	23 220	70 523	76 008
Rörelsens kostnader				
Köpta tjänster från underkonsulter	-8 225	-12 365	-36 404	-37 214
Personalkostnader	-11 419	-12 535	-39 474	-40 590
Övriga externa kostnader	-1 296	-1 446	-6 364	-9 845
Avskrivning anläggningstillgångar	-128	-145	-542	-559
Rörelseresultat	-3 332	-3 271	-12 261	-12 200
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter	21	4	60	43
Räntekostnader	-300	-515	-993	-1 208
Resultat efter finansiella poster	-3 611	-3 782	-13 194	-13 365
Bokslutsdispositioner				
Erhållna koncernbidrag	-	-	13 600	13 600
Resultat före skatt	-3 611	-3 782	406	235
Inkomstskatter	744	740	127	123
Periodens resultat	-2 867	-3 042	533	358

Rapport över totalresultatet i moderbolaget

Belopp i TSEK	2021 Jan-Mar	2020 Jan-Mar	Rullande 12 mån Apr-Mar	2020 Jan-Dec
Periodens resultat	-2 867	-3 042	533	358
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-2 867	-3 042	533	358

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	1 275	1 817	1 404
	1 275	1 817	1 404
Finansiella anläggningstillgångar			
Övrig finansiell anläggningstillgång	1 032	780	973
Andelar i koncernbolag	194 786	182 361	182 386
	195 418	183 141	183 359
Övriga anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	257	-	257
	257	-	257
Summa anläggningstillgångar	197 350	184 958	185 020
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	6 764	13 484	8 588
Fordringar koncernbolag	5 738	5 148	10 106
Aktuella skattefordringar	887	1 433	438
Övriga fordringar	3	28	20
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 531	6 739	5 255
Summa kortfristiga fordringar	20 923	26 832	24 407
Kassa och bank	0	0	0
Summa omsättningstillgångar	20 923	26 832	24 407
SUMMA TILLGÅNGAR	218 273	211 790	209 427
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	22 557	22 557	22 557
Reservfond	10 170	10 170	10 170
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	54 636	54 636	54 636
Balanserat resultat	66 661	66 303	66 303
Periodens resultat	-2 867	-3 042	358
Summa eget kapital	151 157	150 624	154 024
Långfristiga skulder			
Avsättningar	1 032	780	973
Skuld för tilläggsköpeskilling	6 000	-	-
Summa långfristiga skulder	7 032	780	973
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	15 253	27 847	12 584
Leverantörsskulder	2 489	4 323	2 940
Skulder till koncernbolag	31 675	15 352	28 149
Övriga skulder	3 540	3 850	4 408
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 127	9 014	6 349
Summa kortfristiga skulder	60 084	60 386	54 430
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	218 273	211 790	209 427

Noter

Not 1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34, delårsrapportering, vilket överensstämmer med svensk lag genom tillämpning av Rådet för Finansiell Rapportering RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt RFR 2, Redovisning för juridiska personer, avseende moderbolaget. Samma redovisningsprinciper, definitioner avseende nyckeltal och beräkningsmetoder har använts som i den senaste årsredovisningen.

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

Not 2. Nettoomsättning per land

	2021 Jan-Mar	2020 Jan-Mar	Rullande 12 mån Apr-Mar	2020 Jan-Dec
Sverige	107 303	111 057	417 723	421 477
Norge	795	3 598	6 023	8 826
Finland	73	549	1 422	1 898
TOTAL	108 171	115 204	425 168	432 201

Not 3. Närtstående transaktioner

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

Not 4. Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I NGS verksamhet finns ett antal risker och osäkerhetsfaktorer, vilka omnämns i årsredovisningen 2020. I övrigt bedömer vi att det per den 31 mars 2021 inte har tillkommit några nya väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer än effekter av den nu pågående corona-pandemin, vilket beskrivs under "kvartalet" på sid 4.

Not 5. Finansiella instrument

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

Not 6. Rörelseförvärv

Köpeskillingen för aktierna i Qsearch består av en fast del om 6,0 MSEK som erlades kontant på tillträdesdagen den 1 februari 2021. Bolaget ingår i NGS koncernens finansiella rapportering från och med 1 februari 2021. Under kvartalet har Qsearch bidragit med 1,6 MSEK i omsättning och 0,5 MSEK i rörelseresultat. Om bolaget konsoliderats hela året hade bolaget bidragit med 2,3 MSEK i omsättning och 0,6 MSEK i rörelseresultat. Efter förvärvet har konstaterats att nettokassan per tillträdesdagen översteg det förutsatta beloppet med 0,4 MSEK. Kontant köpeskillning och redovisad goodwill har därför ökat med 0,4 MSEK vardera. Vidare tillkommer en möjlig kontant tilläggsköpeskillning om maximalt 6,0 MSEK som kan utfalla beroende på Qsearch resultat under åren 2021 till 2023. Betalning av tilläggsköpeskillning om maximalt 6 MSEK ska erläggas i april 2024.

Preliminär förvärvsanalys Qsearch:

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

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

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder:

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

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

Stockholm den 23 april 2021

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 23 april 2021 kl 13.00. Delårsrapporten finns efter publicering tillgänglig på NGS hemsida www.ngsgroup.se.

Kalendarium

NGS avger rapporter vid följande tidpunkter:

15 juli 2021 Q2

11 november 2021 Q3

10 februari 2022 Delårsrapport 2021

Revisorernas granskningsrapport

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

För ytterligare information kontakta:

Ingrid Nordlund, VD, telefon 0704-14 81 28

Klas Wilborg, CFO, telefon 08-505 808 33

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

Kungsgatan 12, 111 35 Stockholm

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

Nyckeltal

	2021 Jan-Mar	2020 Jan-Mar	Rullande 12 mån Apr-Mar	2020 Jan-Dec
Nettoomsättningstillväxt	-6,1%	-21,9%	-1,6%	-21,2%
Rörelsemarginal	1,2%	2,3%	2,4%	2,7%
Vinstmarginal	0,6%	1,4%	1,7%	1,9%
Soliditet	71,5%	69,8%	71,5%	74,8%
Nettoskuld MSEK	18,4	25,8	18,4	9,4
Nettoskuldsättningsgrad	8,0%	11,5%	8,0%	4,1%
Eget kapital per aktie	25,61	24,79	25,61	25,50
Resultat per aktie före utspädning	0,07	0,18	0,79	0,90
Resultat per aktie efter utspädning	0,07	0,18	0,79	0,90
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
Nettoomsättningstillväxt	Nettoomsättning jämfört med föregående period i procent.	Nettoomsättningen är intressant både för NGS och investerare för att följa bolagets nettoomsättningsutveckling och prestation mellan perioder. Detta nyckeltal är viktigt för NGS då det är ett av bolagets finansiella mål.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i förhållande till rörelsens nettointäkter.	Rörelsemarginal hjälper investerare att bedöma bolagets möjlighet till utdelning. Rörelsemarginalen är viktig för NGS då det är ett av bolagets finansiella mål.
Vinstmarginal	Periodens resultat i förhållande till rörelsens intäkter.	Vinstmarginal är ett mått som visar verksamhetens vinst per omsatt krona och är intressant både för NGS och investerare.
Soliditet	Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.	Soliditeten visar bolagets långsiktiga betalningsförmåga samt är ett komplement till andra nyckeltal för investerare att bedöma möjligheten till utdelning.
Nettoskuld	Räntebärande skulder minus likvida medel. Leasingskuld enligt IFRS 16 medräknas inte.	Visar bolagets förmåga att betala av sina skulder. Nettoskuld är ett mått som bolaget betraktar som relevant för kreditgivare och kreditvärderingsinstitut.
Nettoskuldsättningsgrad	Nettoskuld i förhållande till eget kapital.	Skuldsättningsgraden visar bolagets finansiella risk (räntekänslighet) och är intressant för både NGS och investerare. Detta nyckeltal är viktigt för NGS då det är ett av bolagets finansiella mål.
Eget kapital per aktie, kr	Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.	Eget kapital per aktie hjälper investerare att bedöma bolagets möjligheter till utdelning.
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal aktier. Ingen utspädnings-effekt förekommer.	Definieras enligt IFRS.

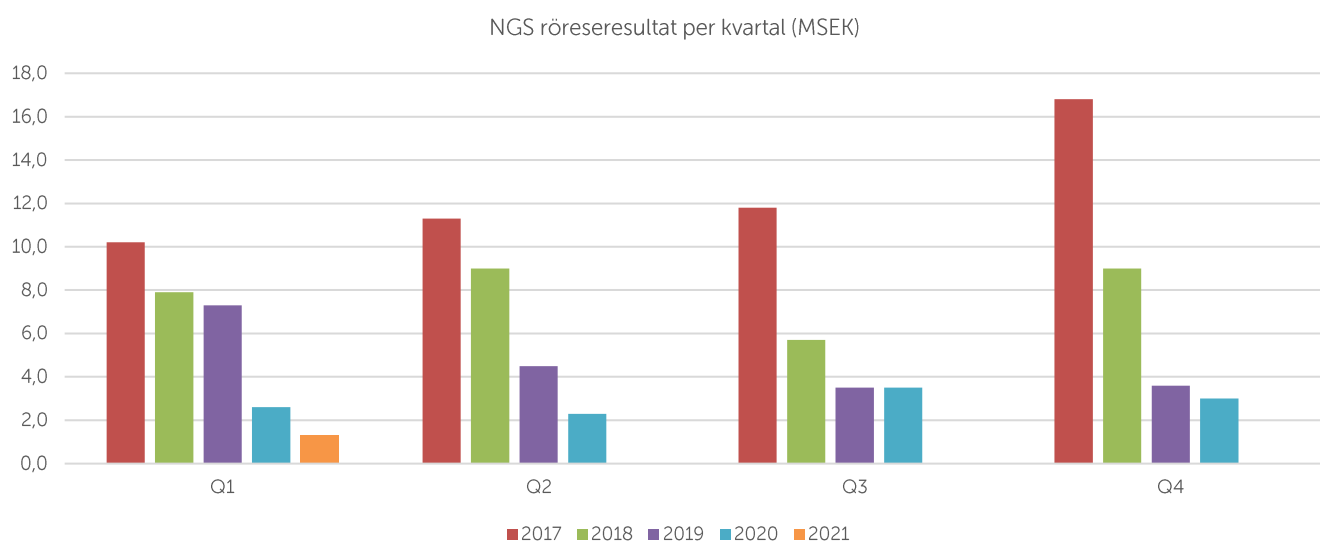
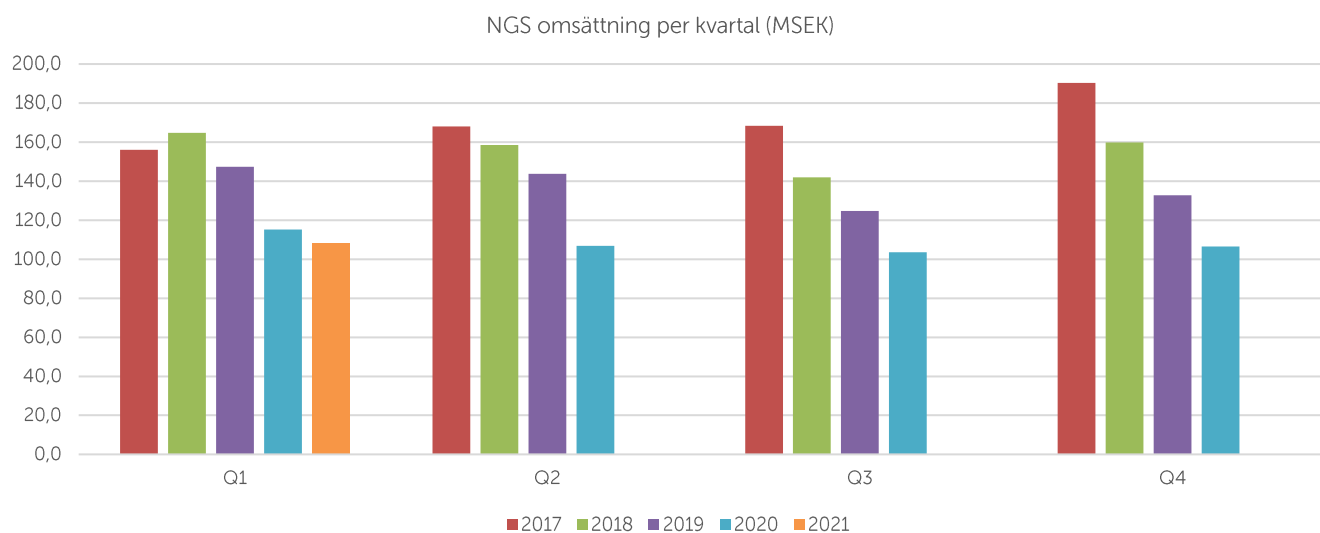
Nettoskuld: Räntebärande skulder minus likvida medel. Specifikation nedan:

	2021-12-31	2020-03-31	2020-12-31
Utnyttjad checkräkningskredit	15 253	27 847	33 399
Tilläggsköpeskilling	5 600	-	-
Avdrag för likvida medel	-2 870	-2 029	-2 856
Summa Nettoskuld	17 983	25 818	30 543

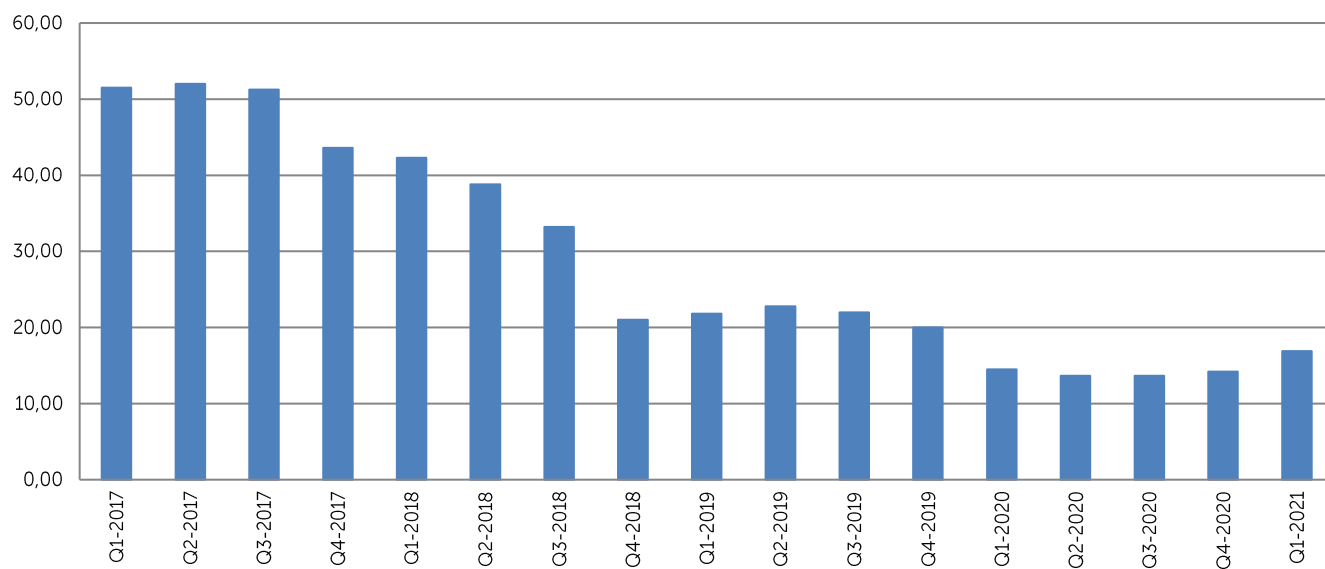
Nettoskuldsättningsgrad: Nettoskuld i förhållande till eget kapital. Specifikation nedan:

	2021-12-31	2020-03-31	2020-12-31
Nettoskuld	17 983	25 818	30 543
Eget kapital	231 098	223 660	222 501
Nettoskuldsättningsgrad %	7,8%	11,5%	13,7%

Omsättning och rörelseresultat per kvartal



NGS aktiekursutveckling



NGS verksamhet

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

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

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

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

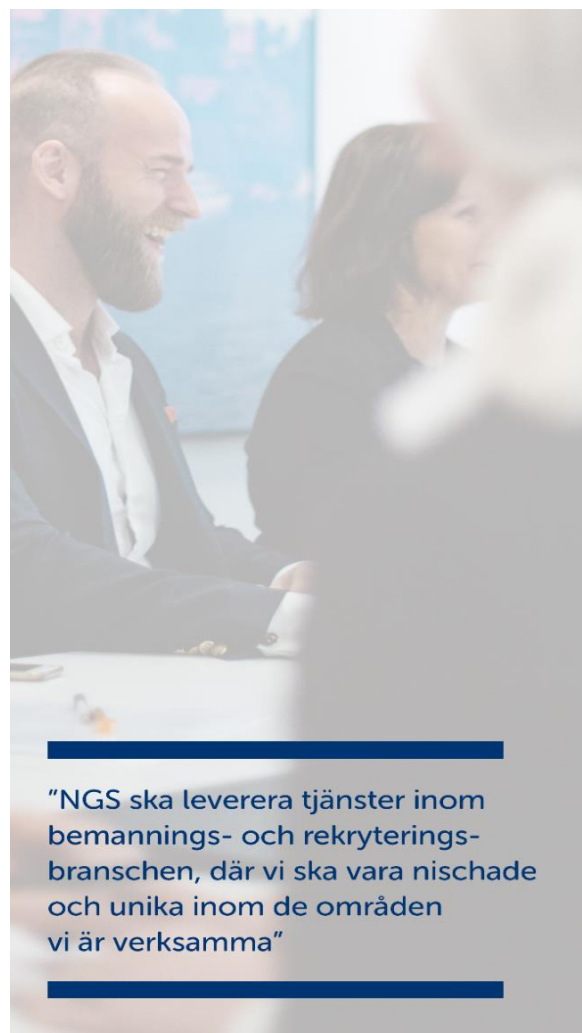
Human Capital är verksamt inom interimslösningar och rekrytering av specialister inom främst ekonomi. Human Capital arbetar med ett stort antal kompetenser, däribland controllers, redovisningsekonomer, redovisningschefer, ekonomichefer och finansanalytiker. Kunderna återfinns i ett brett spektra med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

SOURCE är verksamt inom chefsrekrytering till den offentliga sektorn och är ett marknadsledande konsultbolag inom executive search och urval. Utmärkande för SOURCE uppdrag är inriktningen på

ledande befattningar och nyckelpositioner. SOURCE är verksamt i hela Sverige och kunderna återfinns inom samhällsnyttiga organisationer inom bland annat stat, kommun och akademien.

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

Nya ramavtal inom vårdbemanning har under kvartalet bland annat tecknats med VG Region med NGS som enda leverantör avseende läkarbemanning på jourcentraler. Vidare har avtal avseende läkar- och sköterskebemanning i Region Västerbotten tecknats. Nytt ramavtal med Skatteverket avseende chefsrekrytering har tecknats med Source.



“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