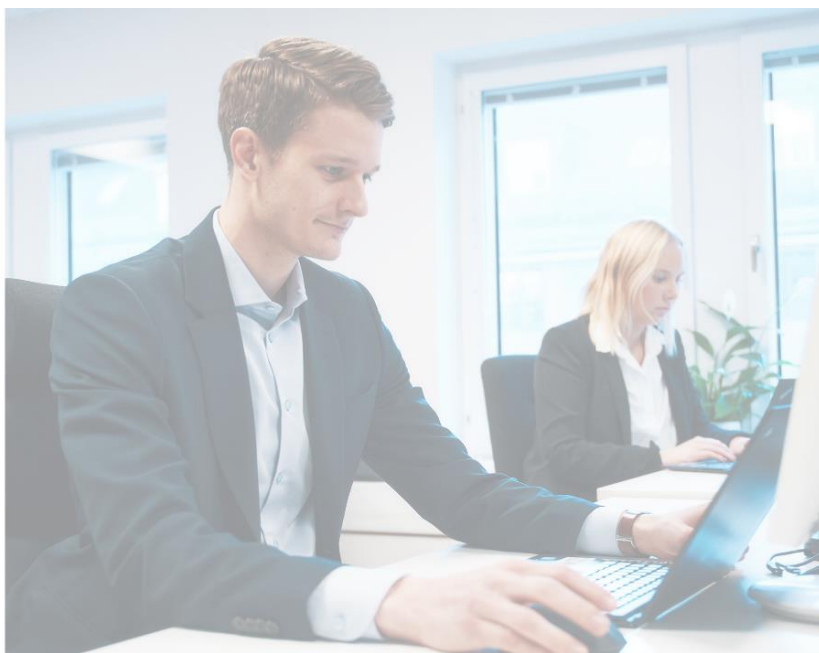


NGS Group AB (publ)

Delårsrapport januari-september 2020



www.ngsgroup.se

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

Delårsrapport januari-september 2020

Tredje kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 104 MSEK (125), en minskning med 16,9% (-12,2).
- Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 3,5 MSEK (3,5), rörelsemarginal 3,4% (2,8).
- Resultatet för tredje kvartalet uppgick till 2,3 MSEK (3,4).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning för tredje kvartalet uppgick till 0,26 SEK (0,38).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till 1,6 MSEK (13,2).
- NGS har under kvartalet utnyttjat möjligheterna till statligt stöd för deltidspemitteringar av viss personal med 0,6 MSEK.

Januari-september i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden januari-september uppgick till 326 MSEK (416), en minskning med 21,7% (-10,6).
- Rörelseresultatet för perioden januari-september uppgick till 8,4 MSEK (15,3), rörelsemarginal 2,6% (3,7).
- Resultatet för perioden januari-september uppgick till 5,5 MSEK (11,0).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning för perioden januari-september uppgick till 0,61 SEK (1,22).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden januari-september till 16,8 MSEK (22,3).
- NGS har under perioden utnyttjat möjligheterna till statligt stöd för deltidspemitteringar av viss personal med 1,9 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
- Nettoskuldssättningsgrad: max 50 % av eget kapital

VD-kommentar

Rörelseresultatet för kvartalet ligger glädjande nog i nivå med förra årets tredje kvartal, detta trots att kvartalet präglades av en fortsatt svag utveckling med omsättningstapp jämfört med föregående år. I jämförelse med andra kvartalet stabiliserades efterfrågan i delar av våra verksamheter och effekterna av covid-19 blev därmed mer differentierade än under våren när pandemin drabbade samtliga tjänsteområden.

Verksamheten inom sjuksköterskebemanningen mötte en fortsatt ökad efterfrågan inom de delar som påverkats av pandemin, såsom intensivvården. Vår verksamhet inom sjuksköterskebemanning hade därmed en positiv utveckling under kvartalet även om efterfrågan dämpades efter sommaren. Vår norska verksamhet har påverkats av omfattande karantänregler. Då samtlig personal utgår från Sverige så har detta inneburit en kraftig minskning av vår sköterskebemanning i Norge.

Läkarbemanningen drabbades av ett betydande efterfrågetapp med minskad omsättning som konsekvens. Planerade insatser inom både slut- och öppen- vården sköts fortsatt på framtiden och därav minskade behovet av läkartjänster. Det är i dagsläget osäkert när efterfrågan, med en underliggande vårdskuld, kommer att ta fart.

Majoriteten av vår verksamhet inom skolbemanning påverkades av vårens nedstängning av skolor. Behovet har ökat markant från början av hösten då merparten av våra kunder nu håller undervisning på plats igen. Vår verksamhet inom skolans värld ökar jämfört med föregående kvartal, även om vi inte är i nivå med 2019 ännu. Socionombemanningen fortsätter påverkas av kundernas restriktiva inköpsmönster vad gäller externa resurser med beaktande av coronaviruset, men har trots detta en ökning av antalet uppdrag.

Inom executive search ökade efterfrågan jämfört med andra kvartalet, då många uppdrag avstannade. Verksamheten, inklusive den i Finland, har utvecklats relativt väl. Vi upplever fortfarande en avvaktande marknad, men ser möjligheter till affärer. I takt med att den privata sektorn pressats har fler aktörer närmast sig den offentliga sektorn med tydlig prisdumpning som konsekvens.

Pandemin fortsätter prägla efterfrågan både inom specialistrekryteringen och interimsverksamheten inom privat sektor, men även inom dessa områden ser vi en succesivt ljusnande marknad, även om vägen tillbaka till tidigare nivåer är lång.

Sammanfattningsvis befinner vi oss fortsatt i en utsatt situation, präglad av oförutsägbarhet. Majoriteten av de korttidspermitteringar som infördes under andra kvartalet är nu avslutade, vilket innebär ökade kostnader i det korta perspektivet. Det är nödvändigt för oss att öka försäljningsinsatserna, vilket inte är möjligt med det upplägg om stöd om korttidsarbete för företag som staten erbjuder.

Parallellt med försäljningsfokus och kostnadsbesparingar, arbetar vi med implementering av ett nytt systemstöd för ett snabbare och effektivare arbetssätt.

Jag vill tacka alla våra intressenter – allt från våra kunder och personal till våra aktieägare. Med engagemang och ihärdighet visar vi att tillsammans är det möjligt att fortsätta att göra nya affärer varje dag i en pressad marknad. All vår personal hos våra kunder gör ovärderliga insatser varje dag och jag vill rikta ett varmt tack till alla som bidragit till att vi, trots den speciella situation vi verkar i, lyckas leverera ett resultat på samma nivå som tredje kvartalet 2019.

Ingrid Nordlund, verkställande direktör



Tredje kvartalet

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under tredje kvartalet uppgick till 103,6 MSEK (124,7), en minskning med 16,9% (-12,2).

Tredje kvartalet har fortsatt påverkats negativt med anledning av coronaviruset då planerade insatser inom vården skjutits på framtiden. För interimstjänster och rekryteringar är marknaden fortsatt restriktiv. För att möta de minskade intäkterna har kostnadsbesparingar genomförts och ett mindre antal personer sades upp i andra kvartalet vilket ger effekt i slutet av tredje kvartalet. Korttidsarbetet som infördes under andra kvartalet för samtliga medarbetare inom koncernen har under tredje kvartalet avslutats för majoriteten av personalen för att öka säljkapaciteten. Detta innebär att stödet för korttidsarbete minskat i tredje kvartalet.

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 3,5 MSEK (3,5), rörelsemarginal 3,4% (2,8). Regeringens stödpaket med korttidspermittering har positivt påverkat kvartalets resultat med 0,6 MSEK.

Resultatet för det tredje kvartalet uppgick till 2,3 MSEK (3,4). Resultatet per aktie uppgick till 0,26 SEK (0,38).

Investeringar

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

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till 1,6 MSEK (13,2).

Kassaflödet under tredje kvartalet uppgick till 0,7 MSEK (0,4). Under kvartalet har koncernen ökat utnyttjandet av checkräkningskrediten med 0,2 MSEK (minskat med 11,7). Leasingskulder har amorterats med 1,0 MSEK (1,1).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 2,9 MSEK (3,7). Outnyttjad checkkredit uppgick till 49,9 MSEK (35,4). Koncernens soliditet uppgick till 72% (65).

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser 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 tredje kvartalet uppgick till 15,6 MSEK (25,4).

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till -3,1 MSEK (-2,5), rörelsemarginal -19,7% (-10,0).

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

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 30 september 2020 till 144,9 MSEK (148,0) varav aktiekapitalet utgjorde 22,6 MSEK (22,6).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 0,0 MSEK (0,0). Outnyttjad checkkredit uppgick till 49,9 MSEK (35,4). Moderbolagets nettoskuld till dotterbolag uppgick vid periodens slut till 23,8 MSEK (13,6).

Januari-september

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under perioden januari-september uppgick till 325,6 MSEK (415,8), en minskning med 21,7% (-10,6).

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 har skolbemannning och executive search haft en kraftig inbromsning under andra kvartalet men har en ökad efterfrågan efter sommaren. Specialistrekrytering och interimstjänster har haft en utmanande marknadssituation sedan pandemins intåg. I april beslutades att införa korttidsarbete för cirka 25 medarbetare till följd av utbrottet av coronaviruset covid-19 och i slutet av juni 2020 beslöts att även ansöka om stöd för korttidsarbete för övriga medarbetare inom koncernen. Under tredje kvartalet har korttidsarbete för majoriteten av personalen avslutats för att öka säljkapaciteten. Ytterligare kostnadsbesparingar har uppnåtts bland annat genom uppsägningar av ett mindre antal medarbetare.

Rörelseresultatet för perioden januari-september uppgick till 8,4 MSEK (15,3), rörelsemarginal 2,6% (3,7). Regeringens stödpaket med korttidspermittering har positivt påverkat periodens resultat med 1,9 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 perioden januari-september uppgick till 5,5 MSEK (11,0). Resultatet per aktie uppgick till 0,61 SEK (1,22).

Investeringar

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

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden januari-september till 16,8 MSEK (22,3).

Kassaflödet under perioden januari-september uppgick till 0,2 MSEK (-1,2). Under perioden januari-september har koncernen minskat utnyttjandet av checkräkningskrediten med 13,3 MSEK (ökat med 20,4). Utnyttjad checkräkningskredit uppgår till 20,1 MSEK (34,5 MSEK). Leasingskulder har amorterats med 3,0 MSEK (3,8).

Till följd av minskning av omsättning har indikation på nedskrivning identifierats och nedskrivningstest av goodwill genomförts. Utifrån upprättats test har inget nedskrivningsbehov identifierats.

Moderbolaget

Omsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning under perioden januari-september uppgick till 55,9 MSEK (87,4).

Rörelseresultatet för perioden januari-september uppgick till -9,6 MSEK (-6,1), rörelsemarginal -17,1% (-7,0).

Resultatet för perioden januari-september uppgick till -8,7 MSEK (-7,0).

Koncernen totalresultat

Belopp i TSEK	2020 Jul-Sep	2019 Jul-Sep	2020 Jan-Sep	2019 Jan-Sep	Rullande 12 mån Okt-Sep	2019 Jan-Dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	103 590	124 652	325 615	415 835	458 413	548 633
	103 590	124 652	325 615	415 835	458 413	548 633
Rörelsens kostnader						
Köpta tjänster från underkonsulter	-47 741	-57 698	-155 513	-187 331	-214 377	-246 195
Personalkostnader	-48 621	-58 830	-150 208	-198 979	-215 431	-264 202
Övriga externa kostnader	-2 462	-3 125	-7 521	-10 554	-11 614	-14 647
Avskrivning anläggningstillgångar	-1 270	-1 457	-3 927	-3 629	-4 920	-4 622
Rörelseresultat	3 496	3 542	8 446	15 342	12 071	18 967
Resultat från finansiella poster						
Ränteintäkter	11	37	24	70	34	81
Räntekostnader	-574	-405	-1 583	-1 149	-1 853	-1 419
Övriga finansiella intäkter/kostnader	-1	-10	94	-70	164	-1
Resultat efter finansiella poster	2 932	3 164	6 981	14 193	10 416	17 628
Skatt	-604	263	-1 477	-3 165	-2 256	-3 943
Periodens resultat	2 328	3 427	5 504	11 028	8 160	13 685
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 328	3 427	5 504	11 028	8 160	13 685
<i>Övrigt totalresultat för perioden: Poster som senare kan återföras till resultaträkningen:</i>						
Omräkningsdifferens	-24	59	-466	372	-570	192
Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-24	59	-466	372	-570	192
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 304	3 486	5 038	11 400	7 590	13 877
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)	0,26	0,38	0,61	1,22	0,90	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	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	215 813	215 813	215 813
	215 813	215 813	215 813
Materiella anläggningstillgångar			
Nyttjanderätter	9 907	16 127	13 129
Inventarier	1 826	2 781	2 517
	11 733	18 908	15 646
Finansiella anläggningstillgångar			
Övrig finansiell anläggningstillgång	915	683	721
	915	683	721
Övriga anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	1 152	1 238	1 232
	1 152	1 238	1 232
Summa anläggningstillgångar	229 613	236 642	233 412
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	53 278	67 007	62 128
Aktuella skattefordringar	4 364	8 073	2 894
Övriga fordringar	1 291	966	893
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25 594	23 051	23 870
Summa kortfristiga fordringar	84 527	99 097	89 785
Likvida medel	2 931	3 689	2 856
Summa omsättningstillgångar	87 458	102 786	92 641
SUMMA TILLGÅNGAR	317 071	339 428	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	-899	-253	-433
Balanserat resultat	142 216	128 531	128 531
Periodens resultat	5 504	11 028	13 685
Summa eget kapital	227 539	220 024	222 501
Långfristiga skulder			
Avsättningar	915	683	721
Långfristiga leasingkulder	5 067	10 353	8 104
Summa långfristiga skulder	5 982	11 036	8 825
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	20 113	34 571	33 399
Leverantörsskulder	11 212	19 070	14 539
Kortfristiga leasingkulder	4 226	4 787	4 226
Övriga skulder	13 386	18 342	17 190
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	34 613	31 598	25 373
Summa kortfristiga skulder	83 550	108 368	94 727
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	317 071	339 428	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				11 028	11 028
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			372		372
Summa totalresultat	-	-	372	11 028	11 400
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 september 2019	22 557	58 161	-253	139 559	220 024
Ingående balans per 1 januari 2020	22 557	58 161	-433	142 216	222 501
Totalresultat					
Periodens resultat				5 504	5 504
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			-466		-466
Summa totalresultat	-	-	-466	5 504	5 038
Utgående balans per 30 september 2020	22 557	58 161	-899	147 720	227 539

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2020 Jul-Sep	2019 Jul-Sep	2020 Jan-Sep	2019 Jan-Sep	2019 Jan-Dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	3 496	3 542	8 446	15 342	18 967
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar	1 270	1 457	3 927	3 629	4 622
Förändring i avsättningar	58	37	194	100	138
Erhållen ränta	-	-	141	70	81
Erlagd ränta	-374	-415	-1 274	-1 219	-1 259
Betald skatt	-438	-2 699	-2 934	-7 822	-3 412
	4 012	1 922	8 500	10 100	19 137
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Förändring av rörelsefordringar	-4 886	1 407	6 325	12 423	16 358
Förändring av rörelseskulder	2 452	9 897	1 950	-216	-12 235
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	1 578	13 226	16 775	22 307	23 260
Investeringsverksamheten					
Rörelseförvärv	-	-	-	-8 418	-8 418
Förvärv av finansiella tillgångar	-58	-	-194	-214	-252
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-14	-2 461	-2 431
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-58	-	-208	-11 093	-11 101
Finansieringsverksamheten					
Förändring checkräkningskredit	165	-11 721	-13 286	20 352	19 178
Amortering låneskuld	-	-	-	-20 000	-20 000
Amortering leasingskuld	-1 017	-1 129	-3 037	-3 758	-4 318
Utdelning till Moderföretagets aktieägare	-	-	-	-9 023	-9 023
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	-852	-12 850	-16 323	-12 429	-14 163
Periodens kassaflöde	668	376	244	-1 215	-2 004
Kursdifferens i likvida medel	-35	2	-169	76	32
Likvida medel vid periodens början	2 298	3 311	2 856	4 828	4 828
Likvida medel vid periodens slut	2 931	3 689	2 931	3 689	2 856
Tilläggsupplysning till kassaflödesrapporten:					
Specifikation av likvida medel:					
Tillgodohavande hos bank	2 931	3 689	2 931	3 689	2 856

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	2020 Jul-Sep	2019 Jul-Sep	2020 Jan-Sep	2019 Jan-Sep	Rullande 12 mån Okt-Sep	2019 Jan-Dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	15 558	25 421	55 861	87 436	86 335	117 911
	15 558	25 421	55 861	87 436	86 335	117 911
Rörelsens kostnader						
Köpta tjänster från underkonsulter	-9 191	-15 081	-31 953	-48 024	-47 795	-63 867
Personalkostnader	-7 845	-10 749	-28 784	-39 880	-44 175	-55 271
Övriga externa kostnader	-1 452	-1 970	-4 273	-5 352	-6 498	-7 577
Avskrivning anläggningstillgångar	-137	-151	-422	-318	-571	-467
Rörelseresultat	-3 067	-2 530	-9 571	-6 138	-12 704	-9 271
Resultat från finansiella poster						
Utdelningar från dotterbolag	-	-	-	-	9 000	9 000
Nedskrivning aktier i dotterbolag	-	-	-	-	-10 000	-10 000
Ränteintäkter	6	22	12	42	23	53
Räntekostnader	-515	-313	-1 392	-914	-1 614	-1 136
Resultat efter finansiella poster	-3 576	-2 821	-10 951	-7 010	-15 295	-11 354
Bokslutsdispositioner						
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	10 000	10 000
Resultat före skatt	-3 576	-2 821	-10 951	-7 010	-5 295	-1 354
Inkomstskatter	737	-	2 217	-10	2 192	-35
Periodens resultat	-2 839	-2 821	-8 734	-7 020	-3 103	-1 389

Rapport över totalresultatet i moderbolaget

Belopp i TSEK	2020 Jul-Sep	2019 Jul-Sep	2020 Jan-Sep	2019 Jan-Sep	Rullande 12 mån Okt-Sep	2019 Jan-Dec
Periodens resultat	-2 839	-2 821	-8 734	-7 020	-3 103	-1 389
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-2 839	-2 821	-8 734	-7 020	-3 103	-1 389

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	1 540	2 097	1 949
	1 540	2 097	1 949
Finansiella anläggningstillgångar			
Övrig finansiell anläggningstillgång	915	683	721
Andelar i koncernbolag	182 386	192 361	182 361
	183 301	193 044	183 082
Summa anläggningstillgångar	184 841	195 141	185 031
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	7 003	10 361	15 598
Fordringar koncernbolag	1 674	-	7 069
Aktuella skattefordringar	3 201	70	190
Övriga fordringar	6	33	56
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 220	8 960	8 232
Summa kortfristiga fordringar	19 104	19 424	31 145
Kassa och bank	0	0	0
Summa omsättningstillgångar	19 104	19 424	31 145
SUMMA TILLGÅNGAR	203 945	214 565	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	-8 734	-7 020	-1 389
Summa eget kapital	144 932	148 035	153 666
Långfristiga skulder			
Avsättningar	915	683	721
Summa långfristiga skulder	915	683	721
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	20 113	34 571	33 399
Leverantörsskulder	2 771	4 047	7 218
Skulder till koncernbolag	25 500	13 263	7 376
Aktuella skatteskulder	-	-	-
Övriga skulder	1 799	4 031	5 323
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 914	9 575	8 473
Summa kortfristiga skulder	58 097	65 847	61 789
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	203 944	214 565	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 Jul-Sep	2019 Jul-Sep	2020 Jan-Sep	2019 Jan-Sep	Rullande 12 mån Okt-Sep	2019 Jan-Dec
Sverige	101 280	120 821	317 254	402 553	444 844	530 143
Norge	1 917	3 181	7 051	11 409	11 106	15 464
Finland	393	650	1 310	1 873	2 463	3 026
TOTAL	103 590	124 652	325 615	415 835	458 413	548 633

Närståendetransaktioner

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har eller har haft någon direkt eller indirekt affärstransaktion med Bolaget. Transaktioner mellan koncernbolag utgörs främst av s.k. management fees och innebär att koncerngemensamma kostnader (hyra, administration etc.) fördelas ut från moderbolaget till respektive dotterbolag. Dessa fördelas ut på marknadsmässiga villkor. Moderbolaget har finansierat sig kortfristigt genom lån från vissa dotterföretag. Moderbolaget har även finansierat vissa andra dotterföretag och har fordringar på dessa bolag.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I NGS verksamhet finns ett antal risker och osäkerhetsfaktorer, vilka omnämns i årsredovisningen 2019. I övrigt bedömer vi att det per den 30 september 2020 inte har tillkommit några nya väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer än effekter av den nu pågående coronapandemin.

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

Kalendarium

NGS avger rapporter vid följande tidpunkter:

11 februari 2021 Delårsrapport 2020

23 april 2021 Q1 och årsstämma

15 juli 2021 Q2

11 november 2021 Q3

10 februari 2022 Bokslutskommuniké 2021

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 4 november 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 4 november 2020 kl 11.30. Delårsrapporten finns efter publicering tillgänglig på NGS hemsida www.ngsgroup.se.

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

Revisorernas granskningsrapport

NGS Group Aktiebolag (publ), org.nr 556535-1128

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för NGS Group AB per 30 september 2020 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 4 november 2020

Ernst & Young AB

Andreas Troberg
Auktoriserad revisor

Nyckeltal

	2020 Jul-Sep	2019 Jul-Sep	2020 Jan-Sep	2019 Jan-Sep	Rullande 12 mån Okt-Sep	2019 Jan-Dec
Nettoomsättningstillväxt	-16,9%	-12,2%	-21,7%	-10,6%	-20,4%	-12,2%
Rörelsemarginal	3,4%	2,8%	2,6%	3,7%	2,6%	3,5%
Vinstmarginal	2,2%	2,7%	1,7%	2,7%	1,8%	2,5%
Soliditet	71,8%	64,8%	71,8%	64,8%	71,8%	68,2%
Nettoskuld MSEK	17,2	30,9	17,2	30,9	17,2	30,5
Nettoskuldsättningsgrad	7,6%	14,0%	7,6%	14,0%	7,6%	13,7%
Eget kapital per aktie	25,22	24,39	25,22	24,39	25,22	24,66
Resultat per aktie före utspädning	0,26	0,38	0,61	1,22	0,90	1,52
Resultat per aktie efter utspädning	0,26	0,38	0,61	1,22	0,90	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 viktigt för NGS då det är ett av bolagets finansiella mål.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i förhållande till rörelsens nettointäkter.	Rörelsemarginal hjälper investerare att bedöma bolagets möjlighet till utdelning. Rörelsemarginalen är viktig för NGS då det är ett av bolagets finansiella mål.
Vinstmarginal	Periodens resultat i förhållande till rörelsens intäkter.	Vinstmarginal är ett mått som visar verksamhetens vinst per omsatt krona och är intressant både för NGS och investerare.
Soliditet	Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.	Soliditeten visar bolagets långsiktiga betalningsförmåga samt är ett komplement till andra nyckeltal för investerare att bedöma möjligheten till utdelning.
Nettoskuldsättningsgrad	Nettoskuld i förhållande till eget kapital.	Skuldsättningsgraden visar bolagets finansiella risk (räntekänslighet) och är intressant för både NGS och investerare. Detta nyckeltal är viktigt för NGS då det är ett av bolagets finansiella mål.
Eget kapital per aktie, kr	Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.	Eget kapital per aktie hjälper investerare att bedöma bolagets möjligheter till utdelning.
Resultat per aktie, kr	Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal aktier	Definieras enligt IFRS.

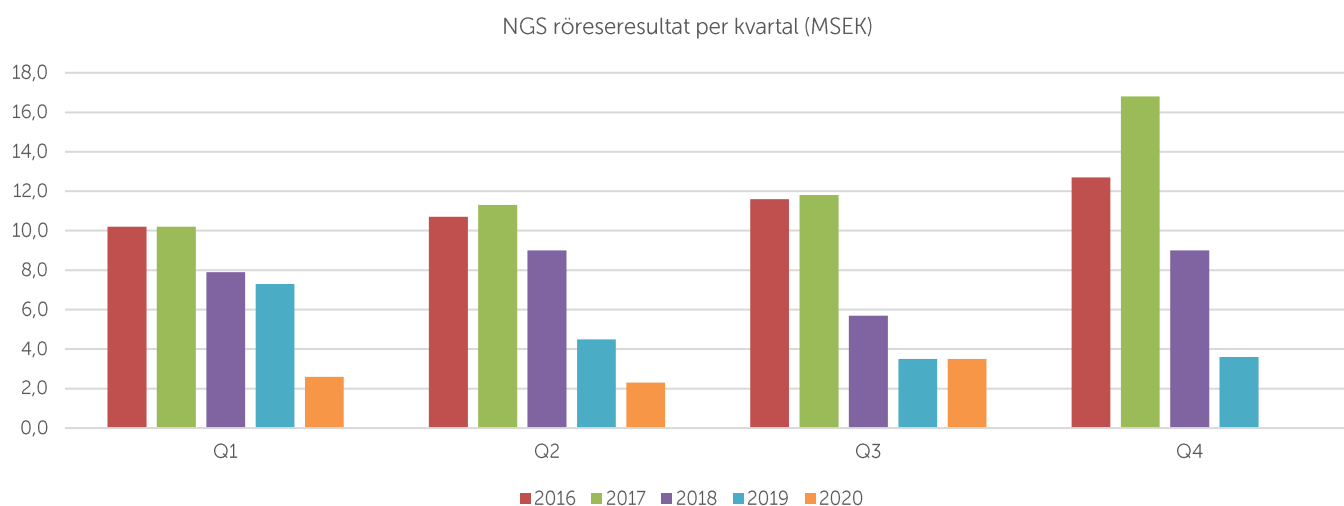
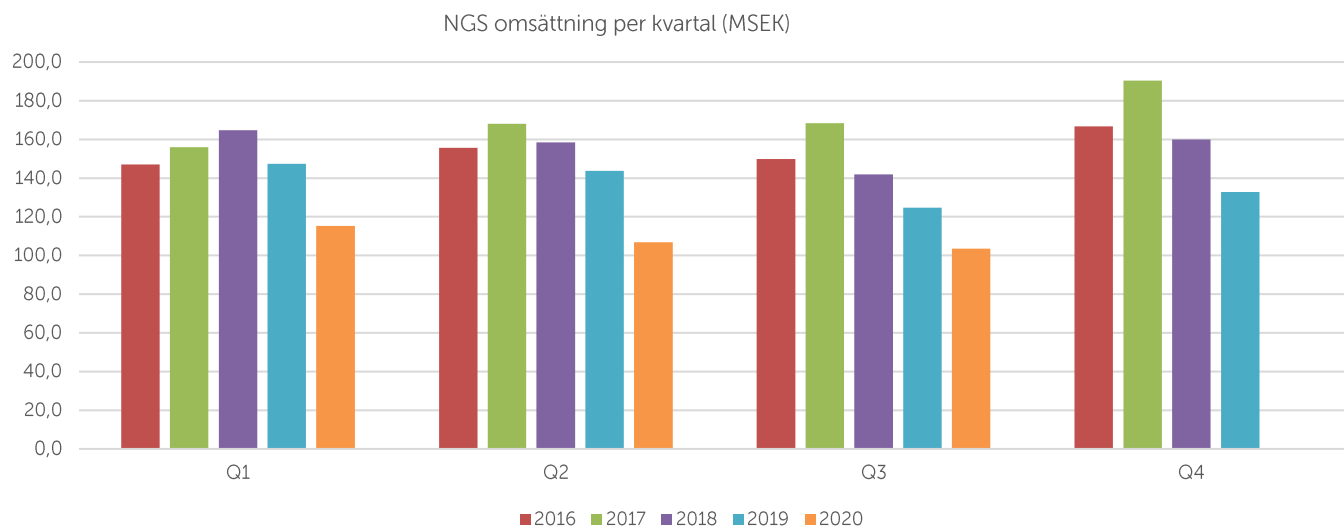
Nettoskuld: Räntebärande skulder minus likvida medel. Specifikation nedan:

	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Utnyttjad checkräkningskredit	20 113	34 571	33 399
Avdrag för likvida medel	2 931	3 689	2 856
Summa Nettoskuld	17 182	30 882	30 543

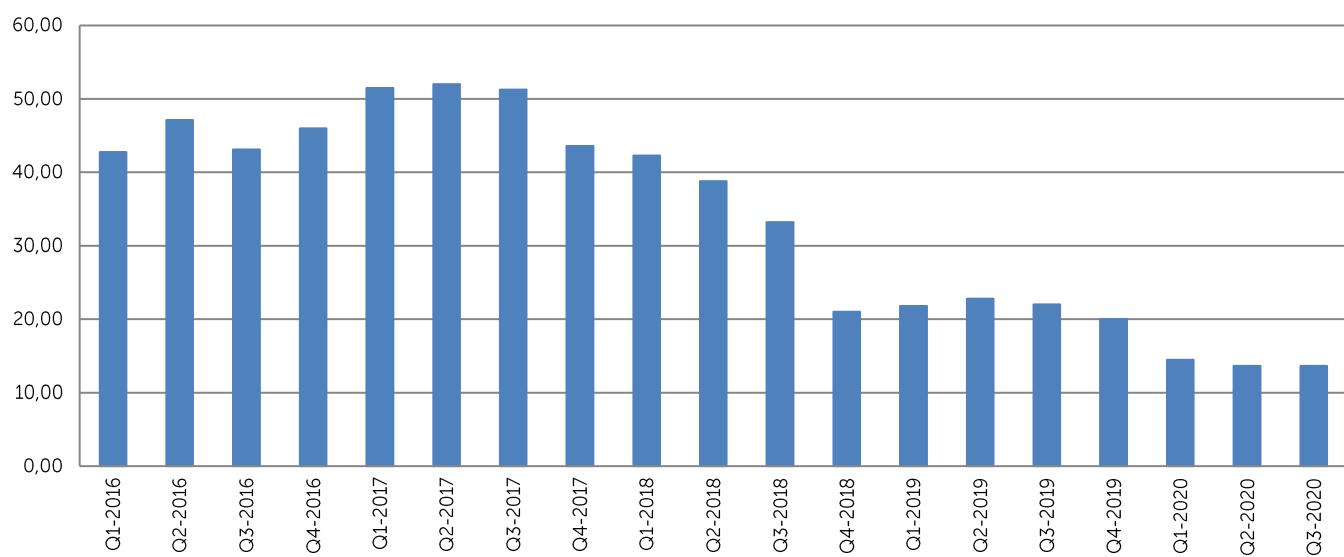
Nettoskuldsättningsgrad: Nettoskuld i förhållande till eget kapital. Specifikation nedan:

	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Nettoskuld	17 182	30 882	30 543
Eget kapital	227 539	220 024	222 501
Nettoskuldsättningsgrad %	7,6%	14,0%	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 för läkartjänster inom psykiatri med region Kalmar samt för socionomer med Skinnskattebergs kommun. Avseende executive search på strategisk chefsnivå har SOURCE under kvartalet blivit utvald leverantör i nytt ramavtal med region Västra Götaland.



"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