



NGS Group AB (publ) Bokslutskommuniké 2018

- Nettoomsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 160 MSEK (190), en minskning med 16,0% (ökning med 14,1). För helåret uppgick nettoomsättningen till 625 MSEK (683), en minskning med 8,5% (ökning med 10,2).
- Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till 9,6 MSEK (21,9), rörelsemarginal 6,0% (11,5). För helåret uppgick rörelseresultatet till 36,2 MSEK (55,2), rörelsemarginal 5,8% (8,1).

Rörelseresultatet för fjärde kvartalet 2018 har påverkats positivt med 2,6 MSEK (5,0) då avsättningar för tilläggsköpeskillingar har upplösts med sammanlagt 2,6 MSEK (5,0) och totalt 6,6 MSEK (5,0) för helåret 2018. Vidare har kostnader för vakanta lokaler i samband med flytt av koncernens kontor i Stockholm under våren 2019 kostnadsförts med 2,0 MSEK i fjärde kvartalet.

Rensat för dessa engångsposter uppgick rörelseresultatet för fjärde kvartalet 2018 till 9,0 MSEK (16,8) med en rörelsemarginal på 5,7% (8,8), respektive 31,6 MSEK (50,2) för helåret med en rörelsemarginal på 5,1% (7,4).

- Resultatet för fjärde kvartalet uppgick till 7,9 MSEK (17,7). För helåret uppgick resultatet till 28,5 MSEK (43,2).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning för fjärde kvartalet uppgick till 0,88 SEK (1,96). För helåret uppgick resultatet per aktie till 3,16 SEK (4,79).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under fjärde kvartalet till 15,8 MSEK (14,7). För helåret uppgick koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten till 28,2 MSEK (22,4).
- Koncernens likvida medel uppgick vid årets slut till 4,8 MSEK (4,8). Outnyttjad checkkredit uppgick till 35,8 MSEK (45,1).
- Styrelsen föreslår en utdelning på 1,00 kr per aktie (2,00 kr) motsvarande 9,00 MSEK (18,0) vilket motsvarar 32 procent av vinsten per aktie.

VD-kommentar

Slutet på år 2018 fortsatte att präglas av utmaningar inom delar av bemanningssegmentet, men med ett läge som stabiliserats. Vår verksamhet inom ledarförsörjning har en lönsam affär med god efterfrågan på våra tjänster, även om vi i kvartalet hade färre avslutade rekryteringsuppdrag än föregående år.

Rörelseresultatet från den operativa verksamheten ökade med 3,3 MSEK jämfört med tredje kvartalet och rörelsemarginalen förbättrades från 4,0 procent till 5,7 procent i kvartal fyra. Marginalförstärkningen härrör från tillväxt inom sköterskebemannning, där vi ökat resurserna internt för att möta efterfrågan i marknaden. På motsvarande sätt har vi minskat personalkostnaderna inom läkar- och socionombemanningen. Vidare har vi fortsatt att avstå från lågmarginalaffärer och därmed omsättning inom läkarbemanningen, vilket har inneburit att den mer lönsamma affären inom ledarförsörjning ökat andelen av den totala omsättningen något. Då vi ser en fortsatt god marknad inom detta segment har vi förstärkt organisationen för att möjliggöra tillväxt framåt.

Trögheten i regeringsbildningen och omstruktureringen i landets kommuner efter valet har inneburit att rekryteringar har fördröjts eller skjutits på framtiden vilket påverkat vår rekryteringsverksamhet negativt i kvartalet. Detta är dock inte en strukturell förändring utan den underliggande efterfrågan kvarstår. Sköterskebemanningen visar fortsatt god tillväxt i Sverige medan läkarbemanningen under kvartalet präglades av ett fortsatt restriktivt inköpsmönster från landstingens sida. Detta sammantaget resulterar i ett omsättningstapp om 16 procent jämfört med samma period föregående år.

Trots att rörelseresultat och omsättning är lägre 2018 än 2017 är det glädjande att vi har ett starkare operativt kassaflöde både jämfört med motsvarande kvartal och helår.

Vi fortsätter att effektivisera koncernen genom att fusionera ett antal av dotterbolagen, dels för att minska administrationen och dels för att minska antalet varumärken. Under andra kvartalet 2019 lämnar vi tre kontor i Stockholm för ett gemensamt, vilket innebär en årlig besparing om cirka 2 MSEK. Ett och samma kontor främjar samarbeten och synergier mellan verksamheterna samt möjliggör effektivare arbetssätt. Vidare har vi för att med full kraft fokusera på ökad lönsamhet utökat koncernledningen med en tjänst med ansvar för affärsutveckling. Lisa Mastalir som har gedigen erfarenhet av rekrytering och försäljning inom både privat och offentlig sektor, kommer att fokusera på försäljningssynergier verksamheterna emellan, tjänsteutveckling samt nya marknader för NGS.

NGS verksamhet bygger på goda relationer mellan våra kunder och medarbetare. Vi effektiviserar kontinuerligt våra processer med digitala verktyg och tjänster som ett komplement till det personliga anslag som är avgörande för våra goda utvärderingar i kund- och medarbetarundersökningar.

Utmaningen med minskad efterfrågan inom läkarbemanningen består men har stabiliserats. Med de åtgärder som genomförts under 2018, ett stabilare politiskt landskap och en fortsatt god efterfrågan i huvuddelen av våra verksamheter ser jag sammantaget med tillförsikt på vår utveckling och våra möjligheter under 2019.

Ingrid Nordlund, verkställande direktör

NGS i korthet

NGS är en nischad koncern inom bemanning och ledarförsörjning. Vi har kontor i Stockholm, Göteborg, Karlskrona, Malmö, 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 segment 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. Ägandet 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 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
- Nettoskuldsättningsgrad: max 50 % av eget kapital

Fjärde kvartalet

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under fjärde kvartalet uppgick till 159,9 MSEK (190,4), en minskning med 16,0% (ökning med 14,1). Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till 9,6 MSEK (21,9), rörelsemarginal 6,0% (11,5).

Rörelseresultatet för fjärde kvartalet 2018 har påverkats positivt med 2,6 MSEK (5,0) då avsättningar för tilläggsköpeskillningar har upplösts med sammanlagt 2,6 MSEK (5,0). Vidare har kostnader för vakanta lokaler i samband med flytt av koncernens kontor i Stockholm under våren 2019 kostnadsförts med 2,0 MSEK i fjärde kvartalet.

Rensat för dessa engångsposter uppgick rörelseresultatet för fjärde kvartalet 2018 till 9,0 MSEK (16,8) med en rörelsemarginal på 5,7% (8,8)

Resultatet för det fjärde kvartalet uppgick till 7,9 MSEK (17,7). Resultatet per aktie uppgick till 0,88 SEK (1,96). Nettoomsättningen fördelar sig med 82% för segment Bemanning och 18% för segment Ledarförsörjning.

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggnings-tillgångar under fjärde kvartalet uppgick till 0,0 MSEK (0,2).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under fjärde kvartalet till 15,8 MSEK (14,7). Kassaflödet under fjärde kvartalet uppgick till 0,3 MSEK (-4,9). Under kvartalet har koncernen minskat utnyttjandet av checkräkningskrediten med 15,3 MSEK (19,4). Vid årets slut uppgick likvida medel till 4,8 MSEK (4,8). Outnyttjad checkkredit uppgick till 35,8 MSEK (45,1). Koncernens soliditet uppgick till 66% (61).

Avtal

Nya ramavtal under kvartalet innefattar avtal inom vårdbemanning med Stockholms Läns Landsting inom psykiatri. Västerås Stad, Uppsala Kommun samt Järfälla kommun har tecknat avtal avseende socionombemanning. Inom chefsrekrytering har avtal tecknats med bland annat Region Västernorrland, Kriminalvården, KTH, Malmö Stad, FMV och Uppsala Universitet.

Fusion av dotterbolag

Som ett led i att effektivisera NGS-koncernen har beslut tagits att minska antalet bolag i koncernen och på detta sätt förenkla administrationen. Under fjärde kvartalet har dotterbolaget Decennium3 Nordic AB fusionerats med Source Executive Recruitment Sweden AB, dotterbolaget Stjärnpoolen AB har fusioneras med NGS Group AB samt dotterbolagen e-Quality Personalkraft AB och Octapod AB har fusioneras med Socionom-uthyrning i Sverige AB.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser i koncernen 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 fjärde kvartalet uppgick till 38,8 MSEK (54,5). Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till -2,8 MSEK (0,7) inkluderat kostnader om 1,0 MSEK för vakanta lokaler i samband med flytt av koncernens kontor i Stockholm under våren 2019, som kostnadsförts i fjärde kvartalet 2018, rörelsemarginal -7,3% (1,4). Resultatet för det fjärde kvartalet uppgick till 31,2 MSEK (39,3). I bokslutet har anteciperade utdelningar samt koncernbidrag från dotterbolag redovisats med 35,0 MSEK (39,0).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 31 december 2018 till 164,1 MSEK (160,2) varav aktiekapitalet utgjorde 22,6 MSEK (22,6). Vid årets slut uppgick likvida medel till 0,0 MSEK (0,0). Outnyttjad checkkredit uppgick till 10,1 MSEK (45,1). Moderbolagets nettofordran på dotterbolag uppgick vid årets slut till 33,3 MSEK (nettoskuld om 4,8).

Helåret

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under helåret uppgick till 625,2 MSEK (682,9) en minskning med 8,5% (ökning med 10,2). Rörelseresultatet för helåret uppgick till 36,2 MSEK (55,2), rörelsemarginal 5,8% (8,1).

Rörelseresultatet för helåret 2018 har påverkats positivt med 6,6 MSEK (5,0) då avsättningar för tilläggsköpeskillningar har upplösts med sammanlagt 6,6 MSEK (5,0) för helåret 2018. Vidare har kostnader för vakanta lokaler i samband med flytt av koncernens kontor i Stockholm under våren 2019, kostnadsförts med 2,0 MSEK i fjärde kvartalet.

Rensat för dessa engångsposter uppgick rörelseresultatet för helåret 2018 till 31,6 MSEK (50,2) med en rörelsemarginal på 5,1% (7,4).

Skulden för tilläggsköpeskillningen om 4,0 MSEK för år 2018 avseende förvärvet av Socionomuthyrning har prövats mot de villkor enligt vilka den skulle utgå. Förutsättningen för att tilläggsköpeskillning ska utfalla för år 2018 har inte infriats och därmed löstes hela skulden för år 2018 upp i juni 2018. Rörelseresultatet har därmed påverkats positivt med 4,0 MSEK.

Vidare har skulderna för tilläggsköpeskillningar om 13,0 MSEK för år 2018 avseende förvärven av Source och Klona prövats mot de villkor enligt vilka dessa skulle utgå. Förutsättningarna för att tilläggsköpeskillningarna ska utfalla för år 2018 har inte infriats helt och därmed löstes 2,6 MSEK upp av skulderna för år 2018 upp i december 2018.

Rörelseresultatet för helåret har därmed påverkats positivt för ovanstående med 6,6 (5,0) MSEK då skulder för tilläggsköpeskillningar har upplösts med 6,6 MSEK (5,0).

Resultatet för helåret uppgick till 28,5 MSEK (43,2). Resultatet per aktie uppgick till 3,16 SEK (4,79). Nettoomsättningen fördelar sig med 83% för segment Bemanning och 17% för segment Ledarförsörjning.

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggnings-tillgångar under helåret uppgick till 0,4 MSEK (0,5).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under helåret 2018 till 28,2 MSEK (22,4).

Kassaflödet för helåret uppgick till -0,0 MSEK (-25,5) efter betalning av köpeskillningar om 18,7 MSEK (56,6) samt att utdelning betalats till aktieägarna om 18,0 (15,8) i maj 2018.

Aktien

Aktien är sedan den 27 maj 2016 noterad på Nasdaq Stockholm, Small Cap (tidigare noterad på NGM

Equity). Antalet utestående aktier uppgick vid årets slut till 9 022 868 st (9 022 868). Årsstämman beslutade om en utdelning till bolagets aktieägare om totalt 18 046 TSEK (15 790) som betalades ut den 11 maj 2018. Kursen per den 31 december 2018 var 21,00 SEK (43,60).

Styrelsen föreslår en utdelning på 1,00 kr per aktie (2,00 kr) motsvarande 9,0 MSEK (18,0) vilket motsvarar 32 procent av vinsten per aktie. Den sänkta utdelningen förstärker NGS förutsättningar att genomföra förvärv enligt gällande strategi.

Extra bolagsstämma

Styrelsen har sedan Gunilla Carlsson avgick ur styrelsen bestått av fyra ledamöter. Styrelsen har utvärderat sitt arbete och funnit att det fungerar tillfredställande med fyra ledamöter och har därför till valberedningen föreslagit att antalet ledamöter minskas. En extra bolagsstämma hölls den 26 september då det beslutades att styrelsen fram till årsstämman ska bestå av fyra ledamöter.

Moms på sjukvårdtjänster

Högsta Förvaltningsdomstolen har i en dom den 7 juni 2018 fastställt att uthyrning av sjukvårdspersonal ska momsbeläggas. Skatteverket har i ställningstagande den 25 oktober meddelat att sjukvårdstjänster ska påföras moms från och med 1 juli 2019. Detta kan påverka NGS negativt då vissa av koncernens kunder inte har avdragsrätt för moms vilket kan leda till minskade beställningar från dessa kunder. Då majoriteten av koncernens kunder har avdragsrätt för moms bedöms påverkan som liten. Genom att en större del av NGS verksamhet blir momspliktig ökar NGS avdrag för ingående moms. Den slutliga effekten för NGS resultat av den ändrade momshanteringen är svårbedömd i dagsläget.

Skatter

Från och med 1 januari 2019 sänks bolagsskatten i Sverige. NGS har inga uppskjutna skatter i Sverige och bokslutet för 2018 påverkas därför inte av den nya skattesatsen. Koncernen har endast uppskjutna skatter på underskottsavdrag i Norge.

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 helåret uppgick till 150,2 MSEK (216,4). Rörelseresultatet för helåret uppgick till -6,4 MSEK (7,6) inkluderat kostnader för vakanta lokaler om 1,0 MSEK i samband med flytt under våren 2019 av koncernens kontor i Stockholm, som kostnadsförts i fjärde kvartalet 2018, rörelsemarginal -4,3% (3,5). Resultatet för helåret uppgick till 26,6 MSEK (44,2). I bokslutet har anteciperade utdelningar samt koncernbidrag från dotterbolag redovisats med 35,0 MSEK (39,0).

NGS verksamhet

Segment Bemanning

I detta segment ingår verksamhetsområdena Vård, Skola och Socialtjänst.

Verksamhetsområdena har till uppgift att ständigt ha beredskap för att bistå våra kunder att lösa personalbehov till följd av exempelvis sjukskrivningar, semestrar eller tillfälliga arbetstoppar samt att förse dem med specialistkompetens. Perioderna kan vara allt från enstaka dagar till längre perioder om upp till ett år.

Inom verksamhetsområde Vård bemannar NGS med läkare, sjuksköterskor, specialistsjuksköterskor 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, specialistsjuksköterskor samt övrig vårdpersonal. 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.

Verksamhetsområde Skola erbjuder 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 och Uppsala. 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.

I kvartalet har nya ramavtal inom vårdbemanning tecknats med Stockholms Läns Landsting inom psykiatri. Västerås Stad, Uppsala Kommun samt Järfälla kommun har tecknat avtal avseende socionombemanning.

Nettoomsättningen för segment Bemanning uppgick under fjärde kvartalet till 131,7 MSEK (157,7). Rörelseresultatet uppgick under fjärde kvartalet till 7,1 MSEK (9,6). Rörelsemarginal 5,4% (6,1).

Nettoomsättningen för segment Bemanning uppgick för helåret till 519,9 MSEK (586,4). Rörelseresultatet uppgick för helåret till 26,2 MSEK (39,1). Rörelsemarginal 5,0% (6,7).

NGS verksamhet

Segment Ledarförsörjning

Detta segment består av verksamhetsområdena Human Capital samt Source Executive Recruitment.

Dotterbolaget Decennium3 Nordic AB fusionerades med Source Executive Recruitment Sweden AB den 25 oktober 2018 och dotterbolaget Klona Rekrytering AB fusionerades med Source Executive Recruitment Sweden AB den 4 februari 2019, verksamheten fortsätter därefter som en del inom Source.

Human Capital är verksamt inom interimslösningar och rekrytering och är nischat 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.

Från och med juni 2017 ingår Source Executive Recruitment Sweden AB i segmentet Ledarförsörjning. SOURCE är verksamt inom chefsrekrytering till den offentliga sektorn och är ett marknadsledande konsultbolag inom executive search samt urval. Utmärkande för SOURCE uppdrag är inriktningen på ledande befattningar och andra mer krävande positioner samt att den konsultativa verksamheten vilar på en beteendevetenskaplig och evidensbaserad grund.

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

Decennium3 arbetar med executive search inom den privata sektorn och SOURCE finska dotterbolag är verksamt inom chefsrekrytering inom såväl privat som offentlig sektor.

I kvartalet har nya ramavtal avseende chefsrekrytering tecknats med bland annat Region Västernorrland, Kriminalvården, KTH, Malmö Stad, FMV och Uppsala Universitet.

Nettoomsättningen för segment Ledarförsörjning uppgick under fjärde kvartalet till 28,1 MSEK (32,6). Rörelseresultatet uppgick under kvartalet till 5,9 MSEK (11,1). Rörelsemarginal 21,1% (33,9).

Nettoomsättningen för segment Ledarförsörjning uppgick för helåret till 105,3 MSEK (96,4). Rörelseresultatet uppgick för helåret till 20,2 MSEK (23,4). Rörelsemarginal 19,2% (24,3).

Koncernens totalresultat

Belopp i TSEK	2018 Okt-Dec	2017 Okt-Dec	2018 Jan-Dec	2017 Jan-Dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	159 857	190 374	625 152	682 872
	159 857	190 374	625 152	682 872
Rörelsens kostnader				
Köpta tjänster från underkonsulter	-64 529	-81 905	-263 166	-296 296
Personalkostnader	-80 228	-85 260	-307 004	-315 983
Övrig rörelsekostnad *	2 591	5 035	6 591	5 035
Övriga externa kostnader	-7 884	-6 177	-24 709	-19 736
Avskrivning anläggningstillgångar	-167	-203	-677	-658
Rörelseresultat	9 640	21 864	36 187	55 234
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter	35	12	93	24
Räntekostnader	-28	-332	-1 078	-940
Övriga finansiella intäkter/kostnader	209	-	-60	-
Resultat efter finansiella poster	9 856	21 544	35 142	54 318
Skatt	-1 947	-3 860	-6 652	-11 119
Periodens resultat	7 909	17 684	28 490	43 199
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	7 909	17 684	28 490	43 199
<i>Övrigt totalresultat för perioden: Poster som senare kan återföras till resultaträkningen:</i>				
Omräkningsdifferens	-547	-279	225	-593
Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-547	-279	225	-593
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	7 362	17 405	28 715	42 606
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)	0,88	1,96	3,16	4,79
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

* Övrig rörelsekostnad avser omvärdering av skuld på 6,6 MSEK avseende skuld för tilläggsköpeskilling med 4,0 MSEK avseende Socionomuthyrning i Sverige AB samt 2,2 MSEK avseende Source Executive Recruitment Sweden AB och 0,4 MSEK avseende Klona Rekrytering AB. Under 2017 återfördes 3,0 MSEK skuld för tilläggsköpeskilling för Socionomuthyrning i Sverige AB och 2,0 MSEK för Source Executive Recruitment Sweden AB.

Koncernen balansräkning

Belopp i TSEK	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Goodwill	215 813	215 813
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	997	1 260
Övriga anläggningstillgångar		
Övrig finansiell anläggningstillgång	469	-
Uppskjuten skattefordran	1 232	1 500
	1 701	1 500
Summa anläggningstillgångar	218 511	218 573
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	73 431	92 553
Aktuella skattefordringar	3 430	-
Övriga fordringar	1 500	1 711
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28 307	22 041
Summa kortfristiga fordringar	106 668	116 305
Likvida medel	4 828	4 767
Summa omsättningstillgångar	111 496	121 072
SUMMA TILLGÅNGAR	330 007	339 645
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	22 557	22 557
Övrigt tillskjutet kapital	58 161	58 161
Reserver	-625	-850
Balanserat resultat	109 064	83 911
Årets resultat	28 490	43 199
Summa eget kapital	217 647	206 978
Långfristiga skulder		
Avsättningar	583	-
Långfristiga skulder *	-	15 300
Summa långfristiga skulder	583	15 300
Kortfristiga skulder		
Checkräkningskredit	14 218	4 890
Leverantörsskulder	18 404	24 308
Aktuella skatteskulder	-	430
Kortfristig skuld till kreditinstitut	20 000	20 000
Övriga skulder **	26 240	39 319
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32 915	28 420
Summa kortfristiga skulder	111 777	117 367
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	330 007	339 645

* Långfristiga skulder avser skuld för tilläggsköpeskillingar 0,0 MSEK (15,3).

** I övriga skulder ingår skuld för tilläggsköpeskillingar om 8,7 MSEK (23,7).

Förändring av koncernens eget kapital

<i>Hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>					
Belopp i TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Om- räknings reserver	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2017	22 557	58 161	-257	99 701	180 162
Totalresultat					
Årets resultat				43 199	43 199
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			-593		-593
Summa totalresultat	-	-	-593	43 199	42 606
Transaktioner med aktieägare					
Utdelning (7,00 kr per aktie)	-	-	-	-15 790	-15 790
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-15 790	-15 790
Utgående balans per 31 december 2017	22 557	58 161	-850	127 110	206 978
Ingående balans per 1 januari 2018	22 557	58 161	-850	127 110	206 978
Totalresultat					
Periodens resultat				28 490	28 490
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			225		225
Summa totalresultat	-	-	225	28 490	28 715
Transaktioner med aktieägare					
Utdelning (2,00 kr per aktie)	-	-	-	-18 046	-18 046
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-18 046	-18 046
Utgående balans per 31 december 2018	22 557	58 161	-625	137 554	217 647

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2018 Okt-Dec	2017 Okt-Dec	2018 Jan-Dec	2017 Jan-Dec
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	9 640	21 864	36 187	55 234
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Minskad skuld tilläggsköpeskilling	-2 591	-5 035	-6 591	-5 035
Avskrivningar	167	203	677	658
Förändring i avsättningar	152	-	583	-
Erhållen ränta	35	12	93	24
Erlagd ränta	-89	-332	-1 138	-940
Betald skatt	858	-2 706	-10 244	-12 807
	8 172	14 006	19 567	37 134
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Förändring av rörelsefordringar	4 285	-5 292	13 270	-12 836
Förändring av rörelseskulder	3 301	6 035	-4 622	-1 881
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	15 758	14 749	28 215	22 417
Investeringsverksamheten				
Rörelseförvärv inklusive tilläggsköpeskilling	-	-	-18 664	-56 571
Förvärv av finansiella tillgångar	-38	-	-469	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-40	-210	-414	-455
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-78	-4 818	-19 547	-57 026
Finansieringsverksamheten				
Förändring checkräkningskredit	-15 347	-19 445	9 328	4 890
Upptagna lån hos kreditinstitut	-	-	-	20 000
Utdelning till Moderföretagets aktieägare	-	-	-18 046	-15 790
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	-15 347	-19 445	-8 718	9 100
Periodens kassaflöde	333	-4 906	-50	-25 509
Kursdifferens i likvida medel	-109	-69	111	-161
Likvida medel vid periodens början	4 604	9 742	4 767	30 437
Likvida medel vid periodens slut	4 828	4 767	4 828	4 767
Tilläggssupplysning till kassaflödesrapporten:				
Specifikation av likvida medel:				
Tillgodohavande hos bank	4 828	4 767	4 828	4 767

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	2018 Okt-Dec	2017 Okt-Dec	2018 Jan-Dec	2017 Jan-Dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	38 756	54 532	150 173	216 415
	38 756	54 532	150 173	216 415
Rörelsens kostnader				
Köpta tjänster från underkonsulter	-18 161	-30 398	-77 945	-120 167
Personalkostnader	-20 160	-21 062	-68 943	-80 964
Övriga externa kostnader	-3 199	-2 274	-9 458	-7 451
Avskrivning anläggningstillgångar	-52	-56	-226	-212
Rörelseresultat	-2 816	742	-6 399	7 621
Resultat från finansiella poster				
Utdelningar från dotterbolag	24 100	39 000	24 100	39 000
Ränteintäkter	1	6	47	14
Räntekostnader	-31	-330	-1 016	-914
Resultat efter finansiella poster	21 254	39 418	16 732	45 721
Bokslutsdispositioner				
Erhållna koncernbidrag	10 900	-	10 900	-
Resultat före skatt	32 154	39 418	27 632	45 721
Inkomstskatter	-984	-173	-984	-1 560
Periodens resultat	31 170	39 245	26 648	44 161

Rapport över totalresultatet i moderbolaget

Belopp i TSEK	2018 Okt-Dec	2017 Okt-Dec	2018 Jan-Dec	2017 Jan-Dec
Periodens resultat	31 170	39 245	26 648	44 161
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-
Periodens totalresultat	31 170	39 245	26 648	44 161

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	493	413
Finansiella anläggningstillgångar		
Övrig finansiell anläggningstillgång	469	-
Andelar i koncernbolag	196 929	211 210
	197 398	211 210
Summa anläggningstillgångar	197 891	211 623
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	13 527	25 370
Fordringar koncernbolag	33 813	1 346
Övriga fordringar	436	520
Aktuella skattefordringar	-	535
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 422	5 827
Summa kortfristiga fordringar	54 198	33 598
Kassa och bank	0	0
Summa omsättningstillgångar	54 198	33 598
SUMMA TILLGÅNGAR	252 089	245 221
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	22 557	22 557
Reservfond	10 170	10 170
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	54 636	54 636
Balanserat resultat	50 068	28 643
Årets resultat	26 648	44 161
Summa eget kapital	164 079	160 167
Långfristiga skulder		
Avsättningar	583	-
Långfristiga skulder *	-	15 300
Summa långfristiga skulder	583	15 300
Kortfristiga skulder		
Checkräkningskredit	39 870	4 890
Leverantörsskulder	3 282	7 078
Skulder till koncernbolag	526	6 115
Aktuella skatteskulder	298	-
Kortfristig skuld till kreditinstitut	20 000	20 000
Övriga skulder **	13 701	22 996
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 750	8 675
Summa kortfristiga skulder	87 427	69 754
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	252 089	245 221

* Långfristiga skulder avser skuld för tilläggsköpeskillingar 0,0 MSEK (15,3).

** I övriga skulder ingår skuld för tilläggsköpeskillingar om 8,7 MSEK (23,7).

Segmentsredovisning

Belopp i TSEK				
Extern omsättning per segment	2018 Okt-Dec	2017 Okt-Dec	2018 Jan-Dec	2017 Jan-Dec
Bemanning	131 728	157 747	519 862	586 431
Ledarförsörjning	28 129	32 627	105 290	96 441
TOTAL	159 857	190 374	625 152	682 872

Extern omsättning per geografiskt område	2018 Okt-Dec	2017 Okt-Dec	2018 Jan-Dec	2017 Jan-Dec
Sverige	155 223	184 436	606 239	661 209
Norge	4 166	4 739	17 397	20 141
Finland	468	1 199	1 516	1 522
TOTAL	159 857	190 374	625 152	682 872

Rörelseresultat per segment	2018 Okt-Dec	2017 Okt-Dec	2018 Jan-Dec	2017 Jan-Dec
Bemanning	7 082	9 546	26 191	39 091
Ledarförsörjning	5 942	11 078	20 204	23 367
Koncerngemensamt *	-3 384	1 240	-10 208	-7 224
TOTAL	9 640	21 864	36 187	55 234

Goodwill per segment	2018-12-31	2017-12-31
Bemanning	97 436	97 436
Ledarförsörjning	118 377	118 377
TOTAL	215 813	215 813

* Rörelseresultatet för helåret 2018 har påverkats positivt med 6,6 MSEK och för 2017 med 5,0 MSEK, då skuld för tilläggsköpeskillingar har upplösts med sammanlagt 6,6 MSEK respektive 5,0 MSEK. Vidare har rörelseresultatet för 2018 belastats med kostnader för vakanta lokaler om 2,0 MSEK i samband med flytt till gemensamma lokaler under våren 2019.

Not 1. Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké har upprättats i enlighet med IAS 34, delårsrapportering, vilket överensstämmer med svensk lag genom tillämpning av Rådet för Finansiell Rapportering RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt RFR 2, Redovisning för juridiska personer, avseende moderbolaget. Samma redovisningsprinciper, definitioner avseende nyckeltal och beräkningsmetoder har använts som i den senaste årsredovisningen. Koncernen använder sig av samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder såsom de har beskrivits i årsredovisningen för 2017. Nya och ändrade standarder som trätt i kraft från och med 2018 (IFRS 15 som reglerar intäktsredovisning och IFRS 9 för finansiella instrument) har inte haft någon väsentlig effekt på koncernen och implementeringen av de nya standarderna medför ingen omräkning av tidigare perioder då effekterna inte är väsentliga.

IFRS 16 "Leases" ersätter IAS 17 från och med 1 januari 2019. Enligt den nya standarden ska leasing- och nyttjanderättsavtal aktiveras som tillgång och skuld i balansräkningen med tillhörande effekt att kostnaden i resultaträkningen fördelas på avskrivningar och räntekostnader. Koncernen kommer främst påverkas genom de avtal som avser hyra av lokaler. Koncernen har valt att vid övergången till den nya standarden tillämpa den modifierade retroaktiva metoden, och kommer i enlighet med standarden inte att räkna om jämförelseperioden. Koncernen har även valt att tillämpa de lätttnadsregler som finns varav de mest väsentliga avser att exkludera leasingavtal med lågt värde och leasingavtal som vid övergångstidpunkten har en återstående löptid på max 12 månader. Skuld för outnyttjade leasingåtaganden kommer per 1 januari 2019 att uppgå till ca 14 MSEK, tillgång avseende nyttjanderätten ökar med motsvarande belopp. Eget kapital kommer inte att påverkas vid övergången till IFRS 16.

Not 2. Finansiella instrument

Skulder avseende tilläggsköpeskillingar värderas till verkligt värde utifrån företagsledningens bästa bedömning av troligt utfall (nivå 3 enligt definitionen i IFRS 13). Skulder avseende tilläggsköpeskillingar uppgår till 8,7 MSEK per 31 december 2018. Övriga tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. För finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde bedöms bokförda värden approximativt överensstämma med verkliga värden.

Not 3. Tilläggsköpeskillingar

Skuld för tilläggsköpeskillingar om 8,7 MSEK fördelas på 7,8 MSEK avseende förvärvet av Source Executive Recruitment Sweden AB samt 0,9 MSEK för Klona Rekrytering AB avseende räkenskapsåret 2018. Dessa belopp baseras på bolagens prestation för 2018. Betalning av ovanstående tilläggsköpeskillingar kommer att ske i april 2019.

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 2017. I övrigt bedömer vi att det per den 31 december inte har tillkommit några nya väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer.

Kalendarium

NGS avger rapporter vid följande tidpunkter:

6 maj 2019 Q1 och årsstämma

1 augusti 2019 Q2

6 november 2019 Q3

14 februari 2020 Bokslutskommuniké 2019

Årsredovisning för 2018 beräknas utkomma den 5 april 2018 och hållas tillgänglig på bolagets hemsida www.ngsgroup.se.

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

Stockholm den 14 februari 2019

Per Odgren – styrelseordförande

Bertil Johanson – vice styrelseordförande

Ulf Barkman – styrelseledamot

Charlotte Pantzar Huth – styrelseledamot

Ingrid Nordlund - verkställande direktör

Denna bokslutskommuniké är information som NGS Group AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden.

Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 14 februari 2019 kl 13:15. Bokslutskommunikén finns efter publicering tillgänglig på NGS hemsida www.ngsgroup.se.

Revisorernas granskningsrapport

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

För ytterligare information kontakta:

Ingrid Nordlund, VD, telefon 0704-14 81 28

Klas Wilborg, CFO, telefon 08-505 808 33

NGS Group AB (publ), org nr 556535-1128
Holländargatan 13, 111 36 Stockholm
Telefon 08-505 808 30, Fax 08-505 808 01
www.ngsgroup.se

Nyckeltal

	2018 Okt-Dec	2017 Okt-Dec	2018 Jan-Dec	2017 Jan-Dec
Nettoomsättningstillväxt	-16,0%	14,1%	-8,5%	10,2%
Rörelsemarginal	6,0%	11,5%	5,8%	8,1%
Vinstmarginal	4,9%	9,3%	4,6%	6,3%
Soliditet	66,0%	60,9%	66,0%	60,9%
Nettoskuld MSEK	38,1	54,1	38,1	54,1
Nettoskuldsättningsgrad	17,5%	26,1%	17,5%	26,1%
Eget kapital per aktie*	24,12	22,94	24,12	22,94
Resultat per aktie före utspädning*	0,88	1,96	3,16	4,79
Resultat per aktie efter utspädning*	0,88	1,96	3,16	4,79
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

*Vid årsstämman den 4 maj 2017 beslutades om en uppdelning av bolagets aktier då varje befintlig aktie delades upp i fyra aktier. Denna uppdelning genomfördes i maj och antalet aktier är 9 022 868 från och med maj 2017. Eget kapital per aktie och resultat per aktier är omräknat med anledning av denna uppdelning.

Definitioner

I bokslutskommunikén presenteras vissa finansiella nyckeltal som inte definieras av IFRS. Dessa mått förser ledningen och investerare med betydelsefull information för att analysera trender i bolagets affärsverksamhet. Dessa icke-IFRS mått är tänkta att komplettera, inte ersätta finansiella mått som presenteras i enlighet med IFRS. De flesta nyckeltalen är direkt avstämningsbara mot de finansiella rapporterna. För nyckeltal inklusive alternativa nyckeltal lämnas definitioner nedan:

Nettoomsättningstillväxt: Nettoomsättning jämfört med föregående period i procent.

Rörelsemarginal: Rörelseresultat i förhållande till rörelsens intäkter.

Vinstmarginal: Periodens resultat i förhållande till rörelsens intäkter.

Soliditet: Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

Nettoskuld: Räntebärande skulder minus likvida medel. Specifikation nedan:

	2018-12-31	2017-12-31
Utnyttjad checkräkningskredit	14 218	4 890
Banklån	20 000	20 000
Skuld för tilläggsköpeskillingar	8 709	33 965
	42 927	58 855
Avdrag för likvida medel	4 828	4 767
Summa Nettoskuld	38 099	54 088

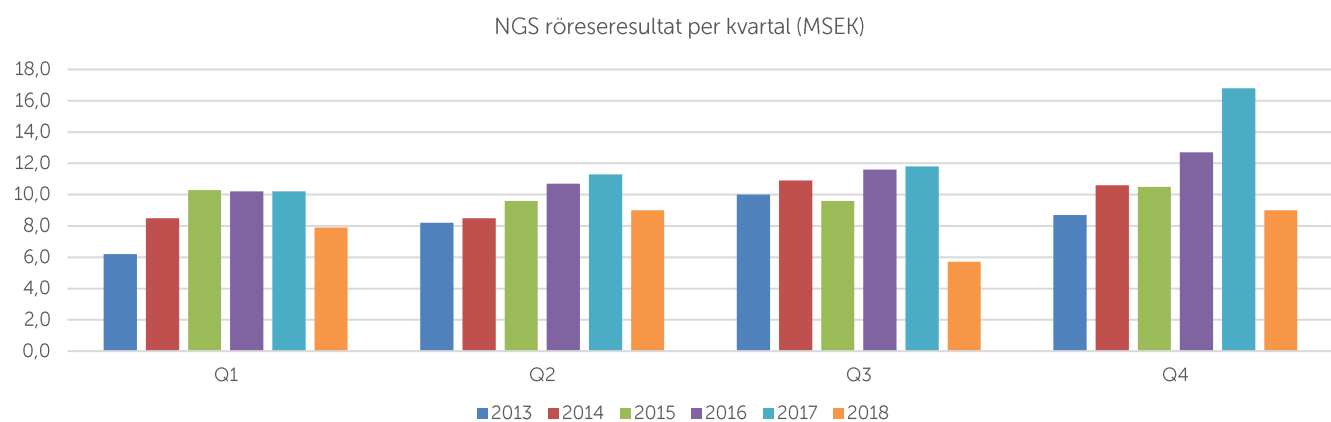
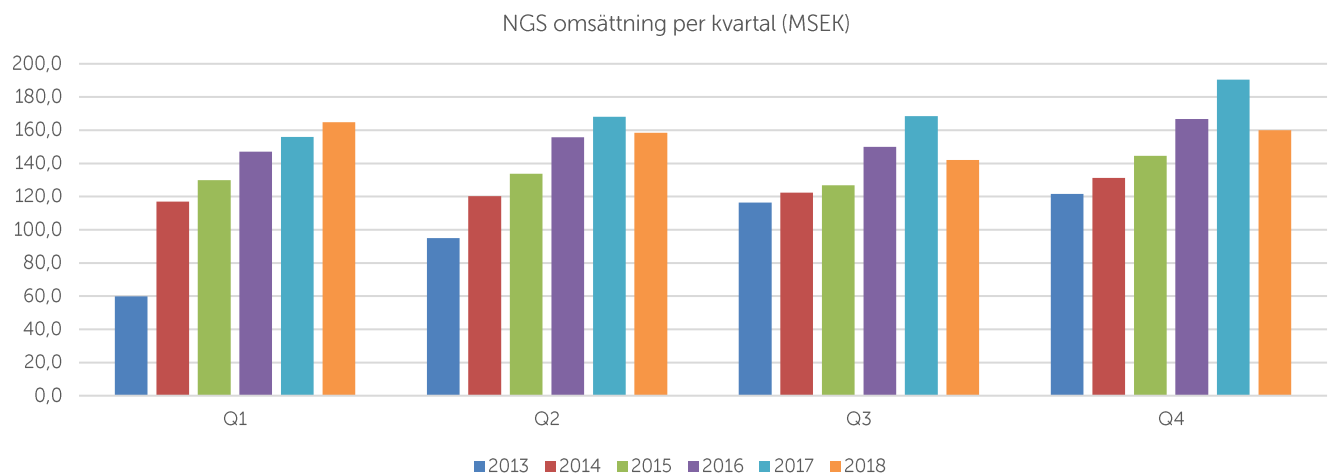
Nettoskuldsättningsgrad: Nettoskuld i förhållande till eget kapital. Specifikation nedan:

	2018-12-31	2017-12-31
Nettoskuld	38 099	54 088
Eget kapital	217 416	206 978
Nettoskuldsättningsgrad %	17,5%	26,1%

Eget kapital per aktie: Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.

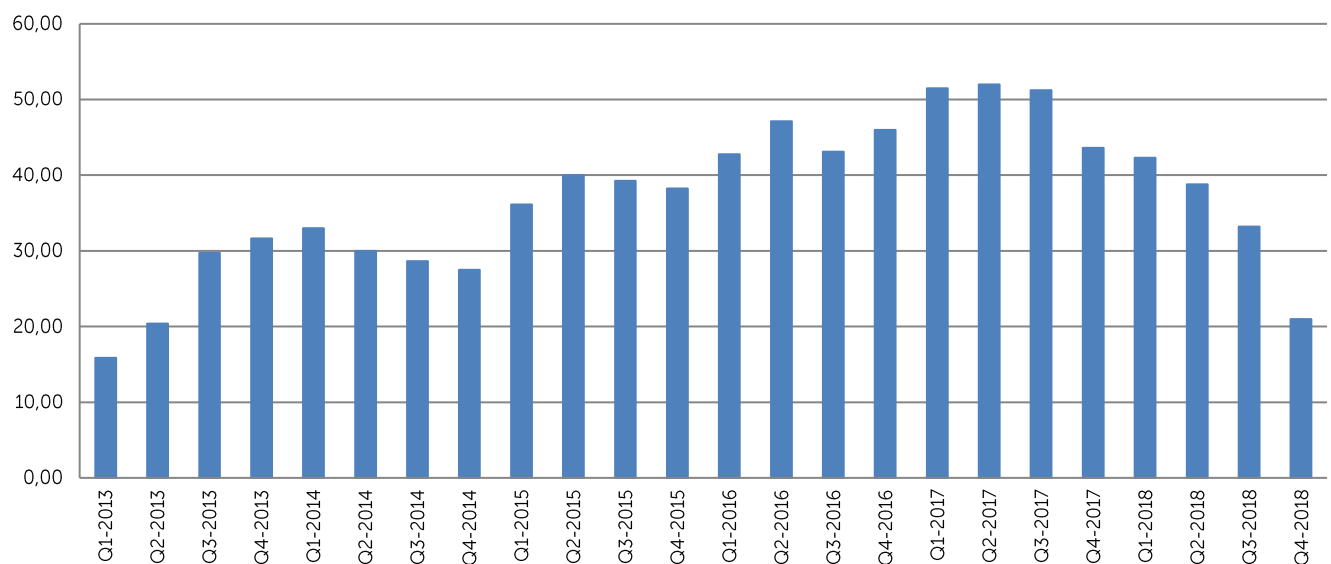
Vinst per aktie: Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal aktier.

Omsättning och rörelseresultat per kvartal



* Exklusive minskad skuld för tilläggsköpeskillingar om 5,0 MSEK i fjärde kvartalet 2017 och 4,0 MSEK i andra kvartalet 2018 och 2,6 i fjärde kvartalet 2018.

NGS aktiekursutveckling



Vid årsstämman den 4 maj 2017 beslutades om en uppdelning av bolagets aktier då varje befintlig aktie delades upp i fyra aktier. Denna uppdelning genomfördes den 22 maj 2017 och aktiekursen är omräknad med anledning av denna uppdelning.



NGS Group

Holländargatan 13
111 36 Stockholm
Tel: 08-505 808 30

www.ngsgroup.se