



NGS Group AB (publ)

Delårsrapport för januari–mars 2010

- Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 20,6 MSEK (19,1 MSEK).
- Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till 0,8 MSEK (–0,1 MSEK).
- Resultatet efter skatt för första kvartalet uppgick till 0,2 MSEK (–0,5 MSEK).
- Resultat per aktie för första kvartalet uppgick till SEK 0,01 (–0,03).
- Bolagets likvida medel uppgick vid periodens utgång till 0,3 MSEK (1,6 MSEK).
Outnyttjad checkkredit uppgick till 1,8 MSEK (2,1 MSEK).
- Koncernens soliditet uppgick till 35% (36%).
- Beslut på Årsstämman om företrädesemission på 13,5 MSEK.
- Bertil Haglund och Lars Bjarnemark nya styrelseledamöter i NGS Group AB
invalda på årsstämman 15 april.
- Ingrid Nordlund ny verkställande direktör i NGS Group AB från 15 april.
- Värmdö kommun har tecknat avtal med UniMed om tjänsten sjuk- och friskänmälan
för 3000 anställda inom kommunen.
- Vikariepoolen har tecknat avtal med Vaxholms kommun samt Österåkers kommun
om bemanningstjänster inom förskola och skola.

NGS Group's vision och strategi är att utveckla onoterade bolag med hög tillväxt inom tjänstesektorn. Ägarandelen skall vara av den storleken att NGS kan agera som huvud-ägare. Expansionen skall ske genom förvärv och organisk tillväxt.

VD-kommentar

Årets första kvartal har utvecklats positivt och slutade med ett rörelseresultat på 0,8 MSEK. Det är en förbättring på nästan 1 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Anledningarna till det förbättrade resultatet är dels att två av våra största bolag ökat antalet uthyrda konsulttimmar betydligt under kvartalet jämfört med samma kvartal 2009, samt att vi nu ser full effekt av de kostnadsbesparingar som gjordes under föregående år.

Det är också positivt att omsättningen under första kvartalet ökat jämfört med motsvarande kvartal 2009. Det är i våra två största bolag, Psykiatrika och Vikariepoolen samt i vårt telemarketingbolag Call X som ökningen skett.

Trots signaler om en minskad efterfrågan på bemanningstjänster inom sjukvård samt inom kommunal sektor lyckas vi öka vår försäljning och leverans. Detta i kombination med att vi ökat antalet kunder under senaste halvåret gör att vi ser ljus på framtiden.

Inledningen på 2010 har börjat bra och trenden ser ut att hålla i sig. Volymerna har ökat och det finns ett antal offerter och pågående upphandlingar som kan leda till nya affärer och ett förbättrat resultat. Under kvartalet har också samtliga bolag vunnit viktiga upphandlingar och skrivit nya avtal med kunder.

Vi ser många tecken på att vi passerat lågkonjunkturen – och lyckats parera den. Vi fortsätter nu på vår inslagna väg – att fokusera på våra kunder, att fortsätta hitta samordningsvinster mellan dotterbolagen samt att även fortsättningsvis vara nischade leverantörer som presterar de bästa tjänsterna på våra olika marknader.

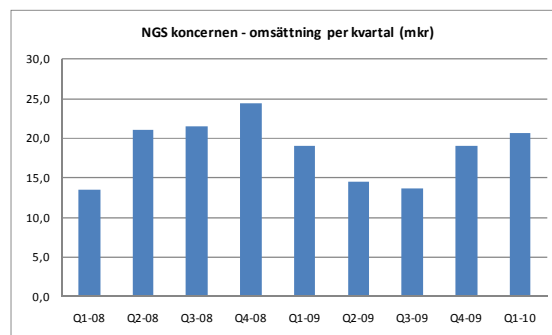
Förutsättningarna för att vi ska lyckas i vårt uppdrag kunde inte varit bättre – med en förbättrad konjunktur runt hörnet, starkare finanser, en etablerad position på marknaden för flertalet av våra bolag samt upphandlade avtal som löper över lång tid, hyser vi stor tillförsikt inför framtiden.

Ingrid Nordlund – Verkställande direktör

Första kvartalet

Omsättning och resultat

Koncernens omsättning under första kvartalet uppgick till 20,6 (19,1) MSEK. Resultatet efter skatt för det första kvartalet uppgick till 0,2 (-0,5). MSEK Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar första kvartalet uppgick till 0,2 (0,2) MSEK. Resultatet per aktie före utspädning uppgick till SEK 0,01(-0,03).



Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar under första kvartalet uppgick till 0,0 (0,04) MSEK.

Likviditet

Vid periodens utgång uppgick likvida medel till 0,3 (1,6) MSEK. Outnyttjad checkkredit uppgick till 1,8 (2,1) MSEK. NGS har beviljats lån hos Nordea på 2,0 MSEK som utbetalts 2010-03-29 samt beviljats lån hos Almi Företagspartner om 2,0 MSEK som utbetalas i slutet av maj 2010.

Konvertibla skuldebrev

NGS hade ett konvertibelt skuldebrev om nominellt 5,3 MSEK med löptid t.o.m 2010-03-31 med en ränta på 12% och en konverteringskurs på 2 kronor. Konvertibeln är kontant reglerad med 2,3 MSEK per 2010-03-31 och resterande belopp om 3,0 MSEK ska regleras kontant efter nyemissionen.

Aktien

Aktien är noterad på Nordic Growth Market Equity-listan. Antalet utestående aktier uppgick vid periodens utgång till 16 108 593 st. Kursen per den 31 mars 2010 var SEK 0,95.

Aktiekapitalet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 31 mars till 23,8 (23,4) MSEK varav aktiekapitalet utgjorde 16,1 (16,1) MSEK. NGS har inga utestående teckningsoptioner.

Beslutad företrädesemission

Årsstämman den 15 april 2010 beslutade om en företrädesemission på 13,5 MSEK. Aktieägare som företräder cirka 70 procent garanterar att teckna sig i emissionen. NGS har tecknat en garanti för de resterande 30 procenten. Emissionskursen är fastställd till SEK 0,42 och villkoren är 2:1, för varje gammal aktie ges möjlighet att teckna 2 nya aktier. Kvotvärdet uppgår idag till SEK 1,00 och för att möjliggöra företrädesemissionen nedsätts aktiekapitalet till det nya kvotvärdet SEK 0,40.

Bakgrund och motiv

NGS har genomfört ett antal förvärv under 2008 med tilläggsköpeskillingar som blivit högre än beräknat. Detta i kombination med en lägre omsättning 2009 har medfört att likviditeten inte stärkts i den omfattning som krävts för att klara återbetalningen av lån och konvertibel.

Förvärven är finansierade med lån och NGS har idag skulder för detta som uppgår till cirka 13 MSEK. För att kunna återbetala dessa samt expandera måste NGS minska skuldbördan och kostnaden för förvärvsfinansieringen.

Räntekostnaderna kommer att sänkas med 1,4 MSEK på årsbasis. Balansräkningen stärks och NGS får en hög soliditet. Detta öppnar för möjligheten att genomföra förvärv i framtiden med extern finansiering.

Rörelsekapitalet kommer stärkas genom emissionen. Under 2009 har NGS haft ett positivt kassaflöde med 2,3 MSEK från den löpande verksamheten och de förvärvade bolagen har redovisat ökade resultat efter förvärven. NGS Group har det senaste halvåret genererat ett positivt resultat.

NGS är indelat i följande affärsområden.

- *Bemanning:*
 - Vikariepoolen – ett bemanningsbolag inom förskola & skola samt vård & omsorg.
 - First Med – ett bemanningsbolag med fokus på sjukvården.
 - Psykiatrika – ett bemanningsbolag som hyr ut läkare.

- *Sjukvårdstjänster:*
 - Call X Marketing – telemarketing och säljstöd med inriktning på läkemedelsbranschen.
 - UniMed Care – resurs åt företag för hantering av korttidsfrånvaro.

Affärsläge för respektive affärsområde

Affärsområde bemanning:

Vikariepoolen

Vikariepoolen erbjuder vikarier till förskola och skola samt vård & omsorg. Huvuddelen av omsättningen kommer från förskola och skola där verksamheten är upphandlad enligt lagen om offentlig upphandling. Vikariepoolen är ledande inom detta segment och har cirka 60 procent av marknaden. Kunderna är enheter inom den kommunala skolan främst i Storstockholm.

Vikariepoolen har under första kvartalet ökat omsättning och resultat jämfört med samma period 2009. Under kvartalet har Vikariepoolen blivit antagen i två viktiga upphandlingar – att leverera pedagogiska tjänster till Solna stad samt till Vaxholm och Österåker. Upphandlingen avseende Solna Stad är överprövad och bolaget väntar besked inom kort.

Första kvartalet har präglats av stor aktivitet på kundsiden och bolaget har fått en mängd nya kunder. Det finns fortfarande god tillgång på kompetent personal för uppdrag, vilket bidrar till en effektiv matchningsprocess.

Under kvartalet har Vikariepoolen också arbetat intensivt med att marknadsföra sin senaste tjänst – handledning inom skola och socialtjänst. Vikariepoolen är upphandlad leverantör i Stockholm på denna kvalificerade tjänst och ser den både som en möjlighet till ökande marginaler samt ett steg upp i värdekedjan som leverantör.

Omsättningen uppgick under första kvartalet till 8,4 (8,1) MSEK och rörelseresultatet uppgick till 1,7 (1,5) MSEK.

First Medical

First Med hyr ut sjuksköterskor med specialistkompetens samt specialistläkare. Kunderna

finns inom landstingen och privata vård-aktörer.

First Med tappade under 2009 stor del av omsättning och resultat då First Med förlorade två nyckelkunder. Det har tagit tid att återhämta sig och hitta nya vägar till ökad omsättning, men under slutet av 2009 kom vändningen. First Med har fortfarande inte ett tillfredsställande resultat, men har under första kvartalet ökat antal levererade konsulttimmar med 25 procent jämfört med 2009. First Med har knutit ett flertal nya kunder till sig samt blivit antagna som leverantör av både sjuksköterskor och läkare till landstingen i Jämtland, Norrbotten, Västernorrland och Västerbotten. Att ökningen i leveransen inte ger effekt på omsättningen, beror på att First Med har en annan tjänstemix idag. För ett år sedan arbetade bolaget med ett specifikt rekryteringsuppdrag som gav direkt effekt på både omsättning och resultat.

First Med har fortfarande en tuff resa framför sig, men idag med ett tydligt försäljningsfokus och faktorerna nämnda ovan, har First Med goda förutsättningar att öka i första hand omsättning och därefter fokusera på resultat. Goda förhoppningar om att bli antagna på fler upphandlingar under året förstärker också den positiva bilden.

Omsättningen uppgick under första kvartalet till 1,2 (1,3) MSEK. Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till -0,08 (-0,4) MSEK.

Psykiatrika

Bolaget hyr ut psykiatriker till landsting över hela Sverige. Det råder stor brist på psykiatriker och efterfrågan från landstingen kommer att bestå under lång tid.

Under första kvartalet har Psykiatrika haft en hög aktivitetsnivå med ett mycket bra resultat. Omsättningen har ökat med 23 procent jämfört med första kvartalet 2009. Det råder fortsatt kandidatbrist, men trots detta har Psykiatrika lyckats växa. Tillväxten har skett både på befintliga avtal samt genom bearbetning av nya kunder. Psykiatrikas kundbas har breddats betydligt senaste halvåret och bolaget får många signaler på att man är både en attraktiv arbetsgivare och en god leverantör. Under kvartalet har Psykiatrika blivit utvald leverantör av läkartjänster inom psykiatri i

landstingen i Jämtland, Norrbotten, Västernorrland och Västerbotten.

Omsättningen uppgick under första kvartalet till 9,0 (7,3) MSEK. Rörelseresultatet för perioden uppgick till 1,1 (0,9) MSEK.

Affärsområde sjukvårdstjänster:

Call X Marketing

Call X erbjuder säljstödsterjänster inom läkemedelsindustrin, såsom besöksbokning, marknadsundersökning och kundtjänst.

Utvecklingen under första kvartalet har varit positiv. Omsättningen har ökat tack vare ökad besöksbokning av läkemedelskonsulenter. Antalet konsulenter har ökat stadigt och är främsta orsaken till det positiva utfallet. Den positiva utvecklingen har präglat hela kvartalet 2010.

Omsättningen uppgick under första kvartalet till 1,1 (0,6) MSEK och var en fördubbling av omsättningen jämfört med samma period 2009. Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till 0,4 (0,04) MSEK.

UniMed Care

UniMed Care erbjuder sjuk- och friskänmälan till företag och kommuner. Den anställde ringer och sjukanmäler sig till legitimerade sjuksköterskor. Den anställde får råd och stöd som gör att man snabbare kommer tillbaka i arbete och UniMed kan fånga upp tidiga symtom hos den anställde som gör att man undviker sjukskrivning.

UniMeds nya kund Gotlands kommun med 7 000 anställda har börjat använda tjänsten, men det återstår fortfarande enheter som skall kopplas på. På nyförsäljningssidan har UniMed vunnit en stor upphandling som innebär att bolaget under sommaren kopplar på 3000 anställda hos Värmdö kommun. Nyförsäljningen är annars svag, då många potentiella kunder fortfarande känner av den finansiella krisen och avvaktar med satsningar inom förebyggande hälsovård.

Det stora tappet i omsättning beror på att UniMeds största kund, Västerås Stad, helt upphört med tjänsten. Detta volymtapp kommer successivt kompenseras med Gotland och Värmdö, men Unimed måste parallellt

med detta fortsätta att bearbeta marknaden och öka sin försäljning.

Omsättningen uppgick till 0,9 (1,8) MSEK under första kvartalet. Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till -0,8 (-0,5) MSEK.

Moderbolaget

NGS Group AB

Omsättningen uppgick under första kvartalet till 0,02 (0,06) MSEK. Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till -1,6 (-1,7) MSEK.

Närstående transaktioner

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har eller har haft någon direkt eller indirekt affärstransaktion med Bolaget, som är eller har varit av onormal till sin karaktär. Marknadsmässiga transaktioner finns mellan styrelseledamoten Bertil Haglunds bolag Lectica AB samt Förvaltnings AB Kronopark (huvudägare i NGS) och NGS Group med dotterbolag, i form av ett hyreskontrakt där kostnaden fördelas proportionellt i förhållande till använd yta. Hyresbeloppet uppgår till 0,9 MSEK per år och avser total yta för NGS Group med samtliga dotterbolag. Vidare har gemensamma kostnader för el och telefon debiterats NGS. NGS Group AB hade per 2010-03-31 lånat 1,9 MSEK till marknadsmässiga villkor av huvudägarna Bertil Haglund och Orvar Pantzar som en bryggfinansiering att återbetalas senast då nyemissionen är inbetald i maj 2010.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I NGS verksamhet finns ett antal risker och osäkerhetsfaktorer, vilka omnämns i årsredovisningen 2009. Per den 31 mars 2010 bedömer vi att inga nya väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer har tillkommit.

Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering, vilket överensstämmer med svensk lag genom tillämpning av Rådet för Finansiell Rapportering RFR 1.3, Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt RFR 2.3, Redovisning för juridiska personer, avseende moderbolaget. I övrigt tillämpas samma redovisningsprinciper, definitioner avseende nyckeltal och beräkningsmetoder som i senaste årsredovisningen. Inga nya standarder har trätt i kraft som påverkar NGS ställning eller resultat.

Revisorernas granskningsrapport

Denna första delårsrapport för 2010 har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Rapporttillfällen

NGS avger rapporter vid följande tidpunkter:

- 20 augusti 2010 – Delårsrapport Q2
- 22 oktober 2010 – Delårsrapport Q3
- 25 februari 2011 – Bokslutskommuniké

Stockholm den 29 april 2010

NGS Group AB (publ), org nr 556535-1128, Lästmakargatan 10, 111 44 Stockholm. Tel 08-7919100, Fax 08-50580801 www.ngsgroup.se

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

Per Odgren - Styrelseordförande

Orvar Pantzar

Bertil Haglund

Lars Bjarnemark

Ingrid Nordlund - Verkställande direktör

Denna rapport är information som NGS Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades till media för offentliggörande den 29 april 2010 kl 08:30.

Koncernens resultaträkning

Jan-Mar 2010

Jan-Mar 2009

Belopp i tkr

Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	20 567	19 137
	20 567	19 137
Rörelsens kostnader		
Tjänster	-4 074	-2 531
Övriga externa kostnader	-1 550	-2 050
Personalkostnader	-13 969	-14 548
Avskrivning materiella anläggningstillgångar	-172	-152
Rörelseresultat	802	-144
Resultat från finansiella poster		
Finansiella kostnader	-493	-345
Resultat efter fin. poster	309	-489
Inkomstskatter	-81	-
Periodens resultat	228	-489
Övrigt totalresultat	-	-
Summa totalresultat för perioden	228	-489
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	228	-489
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderföretagets aktieägare	228	-489
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,01	-0,03

Koncernens balansräkning	2010-03-31	2009-03-31
Belopp i tkr		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	39 842	39 308
Balanserade utgifter	1 209	1 402
Inventarier	612	761
Aktier och depositioner	-	247
Uppskjuten skattefordran	4 853	4 300
Summa anläggningstillgångar	46 516	46 018
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	8 473	7 087
Övriga fordringar	1 494	1 475
Interimsfordringar	1 512	2 272
Likvida medel	292	1 575
Summa omsättningstillgångar	11 771	12 409
Summa tillgångar	58 287	58 427
Eget kapital		
Aktiekapital	16 109	16 109
Övrigt tillskjutet kapital	19 386	19 386
Balanserat resultat	-15 367	-13 727
Periodens resultat	228	-489
Summa eget kapital	20 356	21 279
Långfristiga skulder		
Konvertibla skuldebrev	-	5 300
Upptagna lån	2 583	9 498
Summa långfristiga skulder	2 583	14 798
Kortfristiga skulder		
Checkkrediter	4 703	2 510
Leverantörsskulder	2 786	2 897
Övriga skulder	20 999	6 002
Skuld tillkommande köpeskillning	-	4 464
Interimsskulder	6 860	6 477
Summa kortfristiga skulder	35 348	22 350
Summa skulder och eget kapital	58 287	58 427

Förändring av koncernens Eget kapital	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Upparbetat resultat inklusive periodens resultat	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare
Eget kapital 1 januari 2009	16 109	19 386	-13 727	21 768
Summa totalresultat för perioden			-1 640	
Eget kapital 31 december 2009	16 109	19 386	-15 367	20 128
Eget kapital 1 januari 2010	16 109	19 386	-15 367	20 128
Summa totalresultat för perioden			228	
Eget kapital 31 mars 2010	16 109	19 386	-15 139	20 356

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i tkr	2010-03-31	2009-03-31
Den löpande verksamheten		
Resultat före finansiella poster	802	-144
Avskrivningar	172	152
Erhållen ränta	-	-
Erlagd ränta	-493	-345
Betald skatt	-81	-
	400	-337
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-1 278	3 545
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-5 469	-2 031
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	-6 347	1 177
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterföretag	-	-5 536
Erhållet investeringsstöd	-	482
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-36
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	15
Investeringar i finansiella tillgångar	-	-
Avyttring/minskning av finansiella tillgångar	55	53
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	55	-5 022
Finansieringsverksamheten		
Upptagna lån	3 880	1 000
Amortering av låneskulder	-2 884	-1 168
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	996	-168
Periodens kassaflöde	-5 296	-4 013
Likvida medel vid periodens början	5 588	5 588
Likvida medel vid periodens slut	292	1 575
Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalysen		
Specifikation likvida medel		
Tillgodohavande bankmedel	292	1 575

Moderbolagets resultaträkning**Jan-Mar 2010 Jan-Mar 2009**

Belopp i tkr		
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	24	60
	24	60
Rörelsens kostnader		
Tjänster	-8	-60
Övriga kostnader	-724	-874
Personalkostnader	-781	-766
Avskrivning inventarier	-72	-51
Rörelseresultat	-1 561	-1 691
Resultat från finansiella poster		
Ränteintäkter	-	-
Räntekostnader	-414	-307
Resultat efter finansiella poster	-1 975	-1 998
Inkomstskatter	519	-
Periodens resultat	-1 456	-1998

Moderbolagets balansräkning	2010-03-31	2009-03-31
Belopp i tkr		
Anläggningstillgångar		
Inventarier	184	410
Andelar i koncernföretag	49 525	48 992
Aktier	-	237
Uppskjuten skattefordran	4 853	4300
Summa anläggningstillgångar	54 562	53 939
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	4	2
Fordringar hos koncernbolag	1 264	1 304
Övriga fordringar	415	604
Interimsfordringar	853	781
Kassa och bank	231	1 205
Summa omsättningstillgångar	2 767	3 896
Summa tillgångar	57 329	57 835
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	16 109	16 109
Summa bundet eget kapital	16 109	16 109
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	26 031	26 031
Balanserat resultat	-16 912	-16 792
Periodens resultat	-1 456	-1 998
Summa fritt eget kapital	7 663	7 241
Summa eget kapital	23 772	23 350
Långfristiga skulder		
Konvertibla skuldebrev	-	5 300
Upptagna lån	2 583	9 498
Summa långfristiga skulder	2 583	14 798
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	994	950
Skulder till koncernbolag	13 359	11 745
Övriga skulder	14 814	1 752
Skuld tillkommande köpeskilling	-	4 465
Interimsskulder	1 807	775
Summa kortfristiga skulder	30 974	19 687
Summa skulder och eget kapital	57 329	57 835

Segmentsredovisning

Belopp i tkr

Nettoomsättning per affärsområde

	Jan-Mar 2010	Jan-Mar 2009
Bemanning	18 534	16 675
Sjukvårdstjänster	2 009	2 402
Koncerngemensamt	24	60
TOTAL	20 567	19 137

Nettoomsättning per bolag

	Jan-Mar 2010	Jan-Mar 2009
Vikariepoolen	8 392	8 114
First Medical	1 177	1 257
Psykatrika	8 965	7 304
Call X Marketing	1 116	558
Unimed Care	893	1 844
NGS Group	24	60
TOTAL	20 567	19 137

Resultat efter skatt per affärsområde

	Jan-Mar 2010	Jan-Mar 2009
Bemanning	1 978	2 024
Sjukvårdstjänster	-295	-515
Koncerngemensamt	-1 455	-1 998
TOTAL	228	-489