



NGS Group AB (publ)

Delårsrapport januari-mars 2016

- Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 147,0 MSEK (129,8). Förvärvet av Human Capital har under första kvartalet påverkat nettoomsättningen positivt med 8,0 MSEK.
- Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till 10,2 MSEK (10,3), rörelsemarginal 7,0% (8,0). Förvärvet av Human Capital har under första kvartalet påverkat rörelseresultatet positivt med 1,4 MSEK. Samtidigt har rörelseresultatet belastats med förvärvskostnader om 0,5 MSEK.
- Resultatet efter skatt för första kvartalet uppgick till 7,8 MSEK (8,2).
- Resultatet per aktie för första kvartalet uppgick till 3,65 SEK (3,83).
- Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 26,9 MSEK (41,0). Outnyttjad checkkredit uppgick till 20,0 MSEK (20,0).
- Koncernens soliditet uppgick till 67% (73%).

Väsentliga händelser under första kvartalet:

- Den 29 januari 2016 tecknade NGS Group avtal om att förvärva bemanningsföretaget Human Capital Group HCG AB som är specialiserat på uthyrning och rekrytering av ekonomer. Köpeskillingen för Human Capital består av en fast del om 53 MSEK varav 33 MSEK erlagts kontant, samt 20 MSEK som erlagts med 129 383 nyemitterade aktier. Den fasta köpeskillingen förutsatte att Human Capital hade en nettokassa per tillträdesdagen om 3 MSEK. Vidare tillkommer en möjlig tilläggsköpeskillning om maximalt 20,0 MSEK. Tillträdet skedde den 15 februari 2016 och resultatet ingår i koncernresultaträkningen från denna dag. Den preliminära förvärvsanalysen visar en förvärvad goodwill om 67,8 MSEK.
- Under första kvartalet har ramavtal avseende sköterskebemanning tecknats med landstingen i Region Halland samt med Malmö stad.

Väsentliga händelser efter periodens utgång:

- Avtal har tecknats med Stockholms Stad i april avseende bemanningstjänster inom flertalet tjänster inom verksamhetsområde Skola. Stockholms Stad kvarstår därmed som den väsentligaste kunden för verksamhetsområde Skola.
- Bolaget har fortsatt sina förberedelser för att notera NGS på Nasdaq Stockholm.

NGS Group är ett nischat bemanningsföretag inom vård, skola och ekonomi. Vi har ramavtal som täcker hela Sverige och Norge med kontor i Stockholm, Göteborg, Karlskrona, Malmö och Oslo. NGS är noterat på NGM Equity. Vi är ISO-certifierade och ett av Almega auktoriserat bemanningsföretag.

VD-kommentar

Årets första kvartal, där vi arbetat intensivt med att integrera vårt nya förvärv, Human Capital, summerar vi med en organisk tillväxt på 7 procent jämfört med samma period 2015. Då påsken med tillhörande ledigheter inföll i mars i år jämfört med april förra året påverkade det kvartalets omsättning negativt för samtliga verksamhetsområden. Med detta i åtanke är jag nöjd med 7 procents tillväxt jämfört med vårt mål om 10 procents tillväxt över tid. Med Human Capital inkluderat når vi en tillväxt om 13 procent.

Under första kvartalet var läkarbemanningen det område som hade den starkaste utvecklingen inom NGS. Den svenska delen av koncernens sköterskebemanning har mattats av något på grund av personalbrist men marknaden är fortsatt god. I Norge fortsätter dock utmaningarna på marknaden i och med den förändring i efterfrågan som vi möter. Vi fortsätter dock med vår närvaro på den norska marknaden då den är strategiskt viktigt för oss.

Verksamhetsområde Skola minskade 7 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Efterfrågan är stabil och minskningen härrör från att påsk med tillhörande lov påverkade bemanningen under kvartalet.

Den 15 februari tillträdde vi vårt nya dotterbolag Human Capital. Vi har därmed grundat vårt tredje verksamhetsområde och detta med fokus på ekonomibemanning. Behovet av denna typ av tjänster är stort. Liksom inom vård och skola är många kompetenser inom området ekonomi en bristvara, men området utmärks också av en stor rörlighet bland arbetskraften vilket gör att tillgänglighet på kandidater för både konsultuppdrag och rekryteringar direkt till kund är god.

Med ökade volymer i vår befintliga verksamhet i kombination med vårt nya verksamhetsområde är det nu fullt fokus på att fortsätta växa under lönsamhet samt parallellt med detta verka för tjänsteutveckling inom samtliga områden.

Ingrid Nordlund – Verkställande direktör

NGS i korthet

"Vi kapar topparna och fyller ut dalarna"
Så enkelt kan man beskriva vår verksamhet. Vill man göra det lite tydligare kan man säga att vi finns där när den ordinarie personalen inte räcker till på grund av underbemanning eller överbelastning. NGS är ett nischat bemanningsföretag inom vård, skola och ekonomi. Vi har ramavtal som täcker hela Sverige och Norge och har kontor i Stockholm, Göteborg, Karlskrona, Malmö och Oslo. NGS Group är noterat på NGM Equity. Vi är ISO-certifierade och ett av Almega auktoriserat bemanningsföretag.

Affärsidé

"NGS Group ska leverera tjänster inom bemannings- och konsultbranschen, där vi ska vara nischade och unika inom varje segment där vi är verksamma" Vår vision är att vara en av de ledande aktörerna på att utveckla, förädla och rationalisera företag i bemannings- och konsultbranschen. En ökning av omsättningen skall ske genom såväl organisk tillväxt som genom förvärv av bolag.

Strategi

NGS mål är att över tid växa organiskt med minst 10 procent med en för branschen god lönsamhet. NGS planerade expansion skall även ske genom förvärv. Ägandet skall då vara av den storleken att NGS kan påverka och aktivt ta del i den operativa driften. De förvärv som genomförs skall stärka koncernen och bör ha synergier med NGS övriga verksamhet. De verksamheter som förvärvas skall inte förädlas och drivas med syftet att avyttras utan skall vara en del av NGS framtida koncern. NGS skall ha ett så stort ägarinflytande att vi har en tydlig påverkan på utvecklingen i dotterbolagen. Det innebär oftast att innehaven skall vara helägda, men detta är inte ett absolut krav.

Finansiella mål

- Nettoomsättningstillväxt:
10% organiskt
- Rörelsemarginal:
7%
- Aktieutdelning:
40-50% av resultat efter skatt
- Nettoskuldsättning:
max 50% av eget kapital

Första kvartalet

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under första kvartalet uppgick till 147,0 MSEK (129,8). Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till 10,2 MSEK (10,3), rörelsemarginal 7,0% (8,0). Förvärvet av Human Capital har under första kvartalet påverkat nettoomsättningen och rörelseresultatet positivt med 8,0 MSEK respektive 1,4 MSEK. Samtidigt har rörelseresultatet belastats med förvärvskostnader om 0,5 MSEK. Resultatet efter skatt för det första kvartalet uppgick till 7,8 MSEK (8,2). Resultatet per aktie uppgick till 3,65 SEK (3,83).

Nettoomsättningen fördelar sig med 84% för verksamhetsområde Vård, 11% för verksamhetsområde Skola och 5% för verksamhetsområde Ekonomi. Under kvartalet har VO Skola minskat omsättningen med 7% och VO Vård har ökat med 9%. Då påsken med tillhörande ledigheter inföll i mars i år påverkade det kvartalets omsättning för samtliga verksamhetsområden negativt. Verksamhetsområde Ekonomi konsolideras från och med 15 februari 2016. Totalt för koncernen har omsättningen ökat med 13%.

Investeringar

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

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Vid nyemission i samband med förvärvet av Human Capital ökade det egna kapitalet med 19,7 MSEK och uppgick vid periodens slut till 166,5 MSEK.

Första kvartalets kassaflöde uppgick till -26,5 MSEK (5,1). Förvärvet av Human Capital belastade koncernens kassaflöde med 30,0 MSEK. Vid periodens slut uppgick likvida medel till 26,9 MSEK (41,0). Outnyttjad checkkredit uppgick till 20,0 MSEK (20,0).

Väsentliga händelser

Under första kvartalet har ramavtal avseende sköterskebemannning tecknats med landstinget i Region Halland samt med Malmö stad.

Bolaget har fortsatt sina förberedelser för att notera NGS på Nasdaq Stockholm.

Förvärv

Den 29 januari 2016 tecknade NGS Group avtal om att förvärva 100% av bemanningsföretaget Human Capital Group HCG AB som är specialiserat på uthyrning och rekrytering av ekonomer. Företaget grundades år 2006 av Tobias Danielsson och Robert Kerje.

Human Capital arbetar med bemanning och rekrytering inom redovisning och ekonomi samt bank och försäkring. Förvärvet är i linje med NGS strategi att växa såväl organiskt som genom förvärv, där det förvärvade bolaget ska vara nischat och unikt inom sitt segment. Human Capitals gedigna kunskande och branschfarenhet tillför ny kompetens och möjliggör för NGS att lägga grunden till ett nytt, tredje verksamhetsområde. Bolaget omsatte 74 Mkr 2015 med ett resultat före skatt på 14 Mkr. Huvudkontoret ligger i Stockholm där också merparten av verksamheten bedrivs. Tobias Danielsson och Robert Kerje kommer även fortsättningsvis utgöra ledningen för Human Capital.

Tillträde av aktierna skedde den 15 februari 2016. I koncernredovisningen redovisas förvärvet från 15 februari 2016. Köpeskillingen för Human Capital består av en fast del om 53 MSEK varav 33 MSEK erlagts kontant, samt 20 MSEK som erlagts med 129 383 nyemitterade aktier. Den fasta köpeskillingen förutsatte att Human Capital hade en nettokassa per tillträdesdagen på 3 MSEK. Vidare tillkommer en möjlig tilläggsköpeskilling om maximalt 20,0 MSEK. I samband med förvärvet uppstod preliminärt en goodwill om cirka 67,8 MSEK. Goodwillen motiveras av att Human Capital har en avkastningsförmåga som motiverar detta belopp.

Preliminär förvärvsanalys:

Köpeskilling	
Aktier i NGS Group (129 383 st)	19,7
Kontant köpeskilling	33,0
Summa erlagd köpeskilling	52,7
Tilläggsköpeskilling	20,0
Summa köpeskilling	72,7

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder:

Likvida medel	3,1
Materiella anläggningstillgångar	0,1
Kundfordringar och andra fordringar	7,3
Leverantörsskulder och andra skulder	-5,6
Summa identifierbara nettotillgångar	4,9
Goodwill	67,8

Verkligt värde på de 129 383 stamaktier som utfärdats som en del av den köpeskilling som erlagts för Human Capital (19,7 MSEK) baserades på det publicerade aktiepriset 152,00 SEK den 15 februari 2016.

Enligt överenskommelsen om villkorad köpeskilling ska koncernen kontant betala ett maximalt odiskonterat belopp på 20 MSEK i tilläggsköpeskilling baserat på överenskommet resultat före skatt för räkenskapsåren 2016 och 2017, till den tidigare ägaren i Human Capital. Tilläggsköpeskillingen fördelas på maximalt 10 MSEK för räkenskapsåret 2016 samt maximalt 10 MSEK för räkenskapsåret 2017. Betalning av tilläggsköpeskilling fördelas sig på två tillfällen att betala maximalt 10 MSEK i april 2017 och resterande belopp om maximalt 10 MSEK i april 2018.

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 första kvartalet uppgick till 59,3 MSEK (58,6). Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till 4,5 MSEK (3,2), rörelsemarginal 7,6% (5,4). Resultatet efter skatt för det första kvartalet uppgick till 3,5 MSEK (2,1).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 31 mars 2016 till 117,6 MSEK (75,6) varav aktiekapitalet utgjorde 22,6 MSEK (21,3). Nyemission i samband med förvärvet av Human Capital ökade det egna kapitalet med 19,7 MSEK.

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 6,7 MSEK (9,0). Outnyttjad checkkredit uppgick till 14,0 MSEK (14,0).

Händelser efter rapportperiodens utgång

Avtal har tecknats med Stockholms Stad i april avseende bemanningstjänster inom flertal tjänster inom verksamhetsområde Skola.

NGS verksamhet

Koncernen består av moderbolaget NGS Group AB, med dotterbolagen Nurse Partner Scandinavia AB, Nurse Partner Norge AS, Stjärnpoolen AB, Plus Care AB, AB Resursläkarna i Sverige samt Human Capital Group HCG AB från och med 15 februari 2016. NGS är indelat i verksamhetsområdena *Vård, Skola och Ekonomi*.

Verksamhetsområde Vård

Inom NGS verksamhetsområde Vård ingår affärsområdena First Med, Plus Care, Psykiatrika, Resursläkarna, Nurse Partner och Doc Partner. Verksamhetsområdet har till uppgift att ständigt ha beredskap för att med kort varsel kunna hjälpa vårdgivare att täcka upp personalbrist till följd av exempelvis sjukskrivningar, semestrar eller tillfälliga arbetstoppar alternativt förse dem med specialistkompetens. Perioderna kan vara allt från enstaka dagar till längre perioder om upp till ett år. NGS bemannar med läkare, sjuksköterskor, specialistsjuksköterskor, medicinska sekreterare, undersköterskor och annan personal 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 bemanningar av hela avdelningar, enheter eller operationsteam. Även om NGS arbetar brett inom samtliga kategorier inom vårdsegmentet har koncernen ett särskilt fokus mot anestesi, operation, intensivvård, dialys, barnsjukvård, distriktssjukvård och psykiatri inom sköterskebemanning. Inom läkarbemanning är NGS primärt fokuserade på allmänmedicin, psykiatri, kardiologi, internmedicin, kirurgi och ögon. Under en genomsnittlig dag bemannar NGS med ett stort antal läkare och sjuksköterskor. Därutöver bemannas ett antal övriga uppdrag inom vård såsom undersköterskor, biomedicinska analytiker, medicinska sekreterare, sjukgymnaster och kuratorer ute hos vårdgivare runt om i landet. Verksamheten bedrivs primärt i Sverige men sedan förvärvet av Nurse Partner 2013 tillhandahålls även bemanning av läkare, sjuksköterskor samt övrig vårdpersonal i Norge. 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 HINAS.

Under kvartalet har nya ramavtal avseende sköterskebemanning slutits med landstinget i Region Halland samt med Malmö stad.

Nettoomsättningen för verksamhetsområde vård uppgick under första kvartalet till 123,9 MSEK (113,6). Rörelseresultatet för verksamhetsområde vård uppgick under första kvartalet till 9,5 MSEK (10,4).

Verksamhetsområde Skola

Inom NGS verksamhetsområde Skola ingår affärsområdena Stjärnpoolen och Vikariepoolen som erbjuder vikarier 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, barnskötare och fritidspedagoger. Under en genomsnittlig dag bemannar NGS ett stort antal lärare, fritidsledare, fritidspedagoger och pedagogassistenter. Vidare bemannar NGS dagligen med en grupp av konsulter specialiserade inom pedagogisk handledning.

Nettoomsättningen för verksamhetsområde Skola uppgick under första kvartalet till 15,2 MSEK (16,3). Rörelseresultatet för verksamhetsområde skola uppgick under första kvartalet till 2,1 MSEK (2,2).

Verksamhetsområde Ekonomi

I februari 2016 förvärvade NGS Human Capital, ett bemannings- och rekryteringsbolag inom ekonomi och därmed lades grunden för ett nytt, tredje verksamhetsområde. Human Capital konsolideras från och med 15 februari i koncernens resultaträkning. NGS verksamhetsområde Ekonomi består av affärsområdet Human Capital. Human Capital är verksam inom bemanning och rekrytering och är nischade inom Bank och Finans samt Ekonomi och Försäkring. Human Capital bemannar med ett stort antal kompetenser, däribland redovisningsekonomer, redovisningschefer, controllers, ekonomichefer, compliance officers, finansanalytiker, försäkrings-specialister med flera kategorier. Human Capital grundades 2006 och har under åren arbetat med en rad olika aktörer inom svenskt näringsliv och har därmed upparbetade och gedigna kundrelationer. Kunderna återfinns i ett brett spektra med allt från små privatägda bolag 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. Under en genomsnittlig dag bemannar NGS med omkring 60 interimskonsulter inom områdena ovan och varje år görs ett stort antal rekryteringar med anställningar direkt hos kund.

Nettoomsättningen för verksamhetsområde Ekonomi uppgick under perioden 15 februari till den 31 mars 2016 till 8,0 MSEK (-). Rörelseresultatet för verksamhetsområde Ekonomi uppgick under perioden till 1,4 MSEK (-).

Närståendetransaktioner

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har eller har haft någon direkt eller indirekt affärstransaktion med Bolaget. Transaktioner mellan koncernbolag utgörs endast av s.k management fees och innebär att koncerngemensamma kostnader (hyra, administration etc) fördelas ut från moderbolaget till respektive dotterbolag. Dessa fördelas ut på marknads-
mässiga villkor. Några andra närstående-
transaktioner än management fee förekommer inte.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I NGS verksamhet finns ett antal risker och osäkerhetsfaktorer, vilka omnämns i årsredovisningen 2015. I övrigt bedömer vi att det per den 31 mars inte har tillkommit några nya väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer.

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 senaste årsredovisningen. Inga nya redovisningsstandarder har trätt i kraft som påverkar NGS ställning eller resultat.

Rapporttillfällen

NGS avger rapporter vid följande tidpunkter:
4 augusti 2016 – Q2
9 november 2016 – Q3
15 februari 2017 – Bokslutskommuniké 2016

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

Stockholm den 26 april 2016

Per Odgren - Styrelseordförande

Orvar Pantzar - Styrelseledamot

Malin Schmidt - Styrelseledamot

Bertil Johanson - Styrelseledamot

Gunilla Carlsson - Styrelseledamot

Ulf Barkman - Styrelseledamot

Ingrid Nordlund - Verkställande direktör

Denna delårsrapport är information som NGS Group AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades till media för offentliggörande den 27 april 2016 kl 08:25. Delårsrapporten finns efter publicering tillgänglig på NGS Group's hemsida www.ngsgroup.se.

Revisorernas granskningsrapport

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

För ytterligare information kontakta:

Ingrid Nordlund, VD, telefon 0704-14 81 28

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

Koncernens rapport över totalresultatet

Belopp i TSEK	2016 Jan-Mar	2015 Jan-Mar	Rullande 12 mån Apr-Mar	2015 Jan-Dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	147 017	129 840	552 111	534 934
	147 017	129 840	552 111	534 934
Rörelsens kostnader				
Köpta tjänster från underkonsulter	-62 077	-43 501	-217 470	-198 894
Personalkostnader	-70 671	-72 779	-281 201	-283 309
Övriga externa kostnader	-3 877	-3 153	-16 735	-16 010
Avskrivning anläggningstillgångar	-149	-69	-557	-477
Rörelseresultat	10 243	10 338	36 148	36 244
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter	2	5	102	105
Räntekostnader	-5	-18	-155	-168
Resultat efter finansiella poster	10 240	10 325	36 095	36 181
Inkomstskatter	-2 479	-2 173	-8 405	-8 099
Periodens resultat	7 761	8 152	27 690	28 082
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	7 761	8 152	27 690	28 082
<i>Övrigt totalresultat för perioden: Poster som senare kan återföras till resultaträkningen:</i>				
Omräkningsdifferens, utländsk verksamhet	183	113	-945	-718
Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	183	113	-945	-718
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	7 944	8 265	26 745	27 364
Vinst per aktie före utspädning (kr)	3,65	3,83	13,02	13,21
Vinst per aktie efter utspädning (kr)	3,65	3,83	13,02	13,21
Vägt antal aktier för perioden	2 191 026	2 126 334	2 142 507	2 126 334
Antal aktier vid periodens slut	2 255 717	2 126 334	2 255 717	2 126 334

Koncernen balansräkning

Belopp i TSEK	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	139 820	71 971	71 971
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	1 505	638	1 507
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	2 148	4 059	2 260
Summa anläggningstillgångar	143 473	76 668	75 738
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	58 392	49 590	54 927
Aktuella skattefordringar	1 219	1 980	423
Övriga fordringar	1 354	1 012	1 310
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18 586	10 011	6 732
Summa kortfristiga fordringar	79 551	62 593	63 392
Likvida medel	26 932	40 975	53 328
Summa omsättningstillgångar	106 483	103 568	116 720
SUMMA TILLGÅNGAR	249 956	180 236	192 458
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	22 557	21 263	21 263
Övrigt tillskjutet kapital	58 161	39 789	39 789
Reserver	-832	-184	-1 015
Balanserat resultat	78 828	62 653	50 746
Periodens resultat	7 761	8 152	28 082
Summa eget kapital	166 475	131 673	138 865
Långfristiga skulder			
Uppskjutna skatteskulder	2 288	2 288	2 288
Summa långfristiga skulder	2 288	2 288	2 288
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	14 587	10 264	12 526
Övriga skulder	8 717	7 487	8 678
Avsättning för tilläggsköpeskilling	20 000	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	37 889	28 524	30 101
Summa kortfristiga skulder	81 193	46 275	51 305
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	249 956	180 236	192 458

Förändring av koncernens eget kapital

Hänförligt till moderföretagets aktieägare

Belopp i TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Om- räknings reserver	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2015	21 263	39 789	-297	62 653	123 408
Totalresultat					
Årets resultat				28 082	28 082
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			-718		-718
Summa totalresultat	-	-	-718	28 082	27 364
Transaktioner med aktieägare					
Utdelning (5,60 kr per aktie)				-11 907	-11 907
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	-11 907	-11 907
Utgående balans per 31 december 2015	21 263	39 789	-1 015	78 828	138 865

Ingående balans per 1 januari 2016	21 263	39 789	-1 015	78 828	138 865
Totalresultat					
Periodens resultat				7 761	7 761
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			183		183
Summa totalresultat	-	-	183	7 761	7 944
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission (129 383 aktier x 152 kr per aktie)	1 294	18 372		-	19 666
Summa transaktioner med aktieägare	1 294	18 372	0	0	19 666
Utgående balans per 31 mars 2016	22 557	58 161	-832	86 589	166 475

Nyckeltal

	2016 Jan-Mar	2015 Jan-Mar	Rullande 12 mån Jan-Mar	2015 Jan-Dec
Lönsamhet				
Rörelsemarginal	7,0%	8,0%	6,5%	6,8%
Vinstmarginal	5,3%	6,3%	5,0%	5,2%
Soliditet	66,6%	73,1%	66,6%	72,2%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,00	0,00	0,00	0,00
Eget kapital per aktie	75,98	61,92	75,98	65,31
Vinst per aktie före utspädning	3,65	3,83	13,02	13,21
Vinst per aktie efter utspädning	3,65	3,83	13,02	13,21
Vägt antal aktier för perioden	2 191 026	2 126 334	2 142 507	2 126 334
Antal aktier vid periodens slut	2 255 717	2 126 334	2 255 717	2 126 334

Definitioner

Rörelsemarginal	Rörelseresultat i förhållande till rörelsens intäkter.
Vinstmarginal	Periodens resultat i förhållande till rörelsens intäkter.
Soliditet	Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.
Skuldsättningsgrad	Räntebärande skulder och avsättningar i förhållande till eget kapital.
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.
Vinst per aktie	Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal aktier.

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2016 Jan-Mar	2015 Jan-Mar	Rullande 12 mån Apr-Mar	2015 Jan-Dec
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	10 243	10 338	36 148	36 244
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Avskrivningar	149	69	557	477
Erhållen ränta	2	5	102	105
Erlagd ränta	-5	-18	-155	-168
Betald skatt	-3 431	-1 692	-7 124	-5 386
	6 958	8 702	29 528	31 272
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Förändring av rörelsefordringar	-5 756	-7 214	-7 599	-9 057
Förändring av rörelseskulder	2 361	3 658	7 770	9 067
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	3 563	5 146	29 699	31 282
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterföretag	-30 000	-	-30 000	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-78	-46	-1 355	-1 323
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-30 078	-46	-31 355	-1 323
Finansieringsverksamheten				
Utdelning till Moderföretagets aktieägare	-	-	-11 907	-11 907
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	-	-	-11 907	-11 907
Periodens kassaflöde	-26 515	5 100	-13 563	18 052
Kursdifferens i likvida medel	119	114	-480	35 761
Likvida medel vid årets början	53 328	35 761	40 975	-485
Likvida medel vid periodens slut	26 932	40 975	26 932	53 328
Tilläggssupplysning till kassaflödesrapporten:				
Specifikation av likvida medel				
Tillgodohavande bankmedel	26 932	40 975	26 932	53 328

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	2016 Jan-Mar	2015 Jan-Mar	Rullande 12 mån Apr-Mar	2015 Jan-Dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	59 254	58 553	230 381	229 680
	59 254	58 553	230 381	229 680
Rörelsens kostnader				
Köpta tjänster från underkonsulter	-27 211	-25 369	-107 536	-105 694
Personalkostnader	-25 645	-26 650	-99 216	-100 221
Övriga externa kostnader	-1 851	-1 513	-9 886	-9 548
Avskrivning goodwill	-	-1 810	-5 430	-7 240
Avskrivning anläggningstillgångar	-62	-54	-239	-231
Rörelseresultat	4 485	3 157	8 074	6 746
Resultat från finansiella poster				
Utdelningar från dotterbolag	-	-	30 000	30 000
Ränteintäkter	2	-	66	64
Räntekostnader	-	-15	-143	-158
Resultat efter finansiella poster	4 487	3 142	37 997	36 652
Bokslutsdispositioner				
Bokslutsdispositioner	-	-	-1 000	-1 000
Resultat efter boksluts- dispositioner	4 487	3 142	36 997	35 652
Inkomstskatter	-987	-1 089	-2 792	-2 895
Periodens resultat	3 500	2 053	34 205	32 757

Rapport över totalresultatet moderbolaget

Belopp i TSEK	2016 Jan-Mar	2015 Jan-Mar	Rullande 12 mån Apr-Mar	2015 Jan-Dec
Periodens resultat	3 500	2 053	34 205	32 757
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-
Periodens totalresultat	3 500	2 053	34 205	32 757

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	-	5 430	-
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	471	531	471
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	130 349	57 683	57 683
Uppskjuten skattefordran	-	1 228	-
Summa anläggningstillgångar	130 820	64 872	58 154
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	21 690	22 333	22 145
Fordringar koncernbolag	4 536	-	29 284
Övriga fordringar	34	32	207
Aktuella skattefordringar	324	475	42
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 326	3 780	2 546
Summa kortfristiga fordringar	31 910	26 620	54 224
Likvida medel	6 721	9 009	8 161
Summa omsättningstillgångar	38 631	35 629	62 385
SUMMA TILLGÅNGAR	169 451	100 501	120 539
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	22 557	21 263	21 263
Reservfond	10 170	10 170	10 170
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	54 636	36 264	36 264
Balanserat resultat	26 738	5 887	-6 020
Periodens resultat	3 500	2 053	32 757
Summa eget kapital	117 601	75 637	94 434
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	6 700	6 469	
Skulder till koncernbolag	6 067	1 117	8 145
Aktuella skatteskulder	-	-	1 179
Övriga skulder	3 303	3 525	3 184
Avsättning för tilläggsköpeskilling	20 000	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 780	13 753	13 597
Summa kortfristiga skulder	51 850	24 864	26 105
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	169 451	100 501	120 539

Segmentsredovisning

Belopp i TSEK			Rullande	
Extern omsättning per Verksamhetsområde	2016 Jan-Mar	2015 Jan-Mar	12 mån Apr-Mar	2015 Jan-Dec
Skola	15 157	16 274	54 036	55 154
Vård	123 860	113 566	490 075	479 780
Ekonomi	8 000	-	8 000	-
Koncerngemensamt	-	-	-	-
TOTAL	147 017	129 840	552 111	534 934

Extern omsättning per geografiskt område	2016 Jan-Mar	2015 Jan-Mar	Rullande 12 mån Apr-Mar	2015 Jan-Dec
Sverige	141 561	120 425	521 779	500 644
Norge	5 456	9 415	30 332	34 290
TOTAL	147 017	129 840	552 111	534 934

Rörelseresultat per verksamhetsområde	2016 Jan-Mar	2015 Jan-Mar	Rullande 12 mån Apr-Mar	2015 Jan-Dec
Skola	2 084	2 245	6 589	6 749
Vård	9 531	10 437	41 689	42 595
Ekonomi	1 381	-	1 381	-
Koncerngemensamt	-2 753	-2 344	-13 511	-13 100
TOTAL	10 243	10 338	36 148	36 244

Goodwill per verksamhetsområde	2016-03-31	2015-03-31	2016-03-31	2015-12-31
Skola	24 398	24 398	24 398	24 398
Vård	47 573	47 573	47 573	47 573
Ekonomi	67 849	-	67 849	-
TOTAL	139 820	71 971	139 820	71 971

Övriga tillgångar per verksamhetsområde	2016-03-31	2015-03-31	2016-03-31	2015-12-31
Ofördelade tillgångar	110 136	108 265	110 136	120 487

Skulder per verksamhetsområde	2016-03-31	2015-03-31	2016-03-31	2015-12-31
Ofördelade skulder	83 481	48 563	83 481	53 593

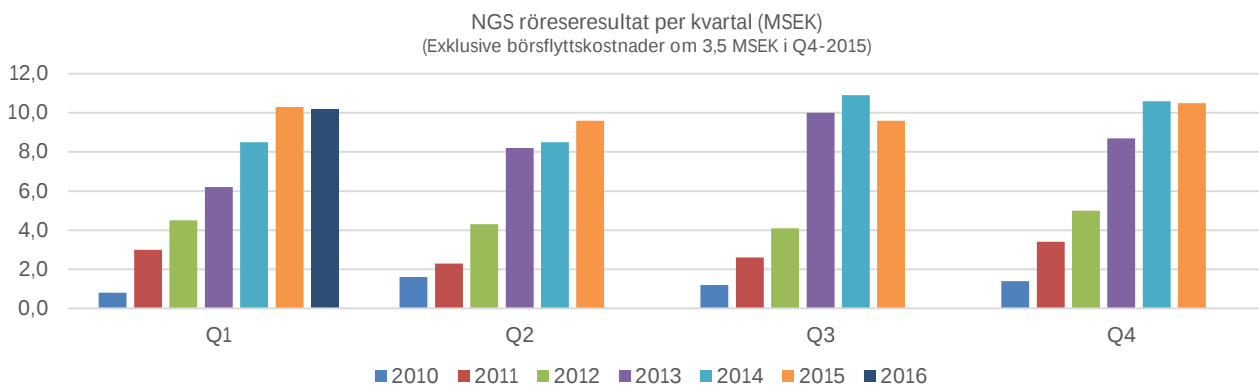
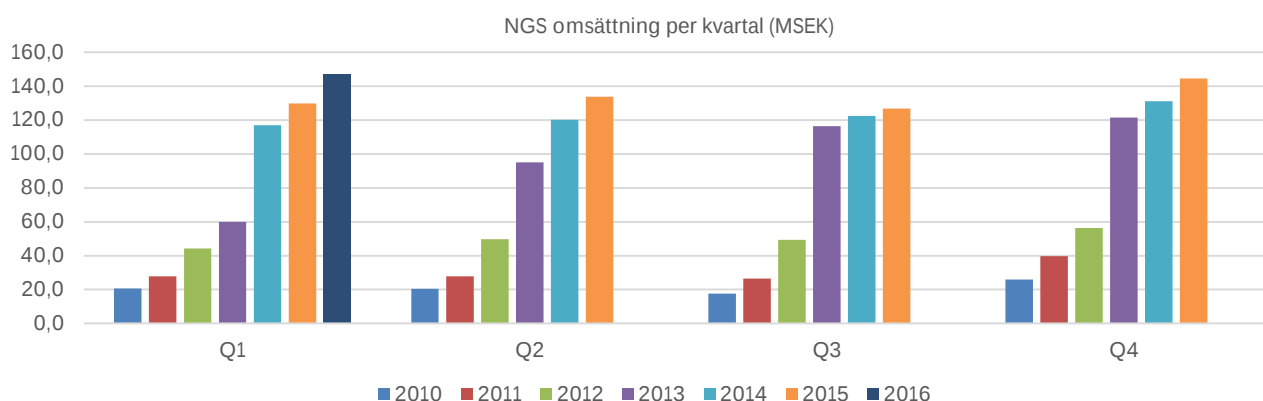
Anläggningstillgångar per geografiskt område	2016-03-31	2015-03-31	2016-03-31	2015-12-31
Sverige	1 505	638	1 505	1 507
Norge	-	-	-	-
TOTAL	1 505	638	1 505	1 507

Noter

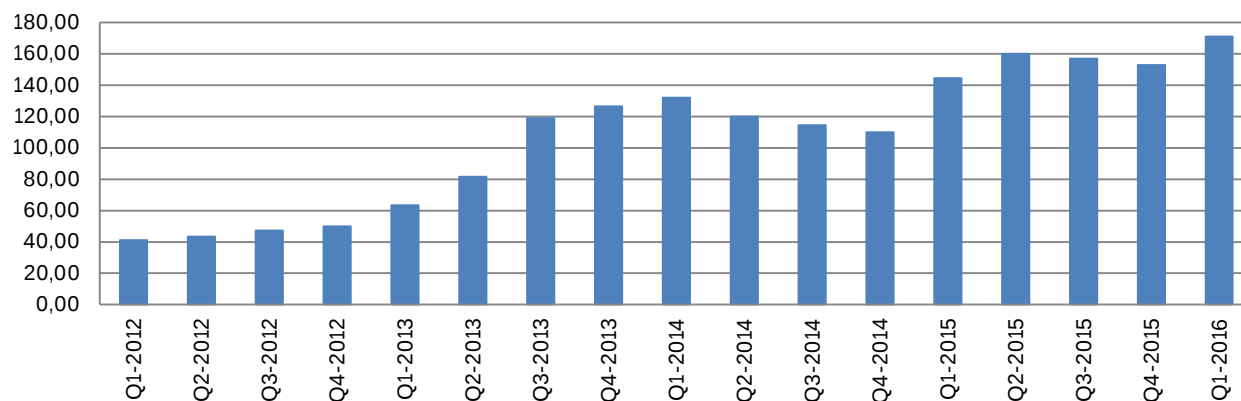
Ställda säkerheter och eventualförpliktelser	Koncernen		Moderbolaget	
	2016-03-31	2015-03-31	2016-03-31	2015-12-31
Ställda säkerheter	32 550	32 550	32 550	32 550
Eventualförpliktelser	4 117	3 951	-	-
TOTAL	36 667	36 501	32 550	32 550

Eventualförpliktelser avser moderbolagsgaranti för externa åtagande hos koncernens dotterbolag. Dessa har under 2015 flyttas över från moderbolaget till dotterbolaget Nurse Partner Scandinavia AB. Ställda säkerheter utgörs av företagsinteckningar och avser säkerhet för koncernens checkkredit hos Nordea. Inga betydande förändringar av eventualförpliktelserna har skett under perioden.

Omsättning och rörelseresultat per kvartal



NGS aktiekursutveckling 2012-2016





NGS Group

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

www.ngsgroup.se