



# NGS Group AB (publ)

## Delårsrapport januari-september 2015

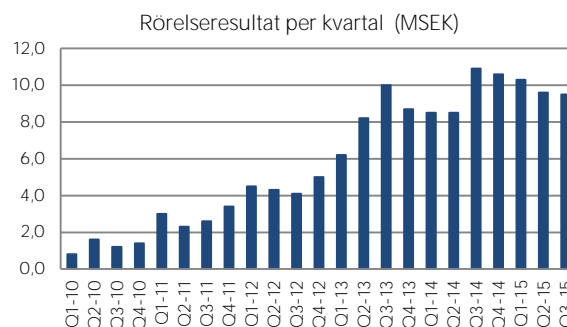
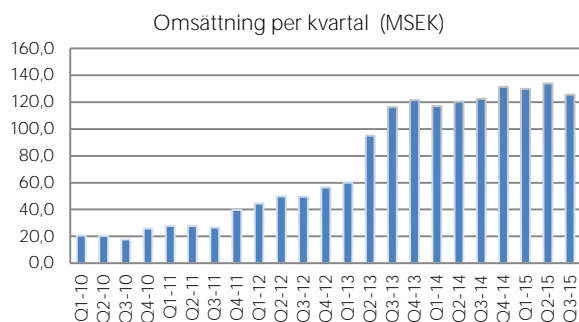
- Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 126,7 MSEK (122,4) en ökning med 4%. För perioden januari-september uppgick omsättningen till 390,4 MSEK (359,6), en ökning med 9%.
- Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 9,6 MSEK (10,9), rörelsemarginal 7,6% (8,9). För perioden januari-september uppgick rörelseresultatet till 29,5 MSEK (27,9), rörelsemarginal 7,6% (7,8).
- Resultatet efter skatt för tredje kvartalet uppgick till 7,1 MSEK (8,7). För perioden januari-september uppgick resultatet efter skatt till 22,8 MSEK (21,5).
- Resultatet per aktie för tredje kvartalet uppgick till 3,35 SEK (4,07). För perioden januari-september uppgick resultatet per aktie till 10,72 SEK (10,12).
- Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 38,1 MSEK (19,6). Outnyttjad checkkredit uppgick till 20,0 MSEK (20,0).
- Koncernens soliditet uppgick till 73% (71%).

### Väsentliga händelser under tredje kvartalet:

- Under tredje kvartalet har ramavtal avseende bemanningstjänster tecknats med bland annat landstinget i Dalarna samt med Ekerö kommun. Nytt avtal i Norge avseende sköterskebemanning via Helseforetakenes Innkjøpservice (HINAS), tecknades under kvartalet.
- Bolaget har fortsatt sina förberedelser för att notera NGS på Nasdaq Stockholm. Kostnader för detta kommer att belasta fjärde kvartalet 2015.

### Väsentliga händelser efter periodens utgång:

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.



NGS Group är ett nischat bemanningsföretag inom vård och skola. 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

NGS Group fortsätter på inslagen väg att växa under lönsamhet. Under det tredje kvartalet 2015 ökade nettoomsättningen med 4 procent jämfört med samma period föregående år. Hittills i år har tillväxten uppgått till 9 procent. NGS långsiktiga mål är att över tid växa organiskt med 10 procent, och jag är nöjd med året som helhet så här långt.

Under sommaren rådde stor konkurrens om våra personalkategorier inom vården och därmed kraftigt ökade ersättningsnivåer. Vi har valt att fokusera på vår lönsamhet och därmed möjligheten att arbeta vidare med kvalitet och inte binda upp oss i olönsamma upplägg – och valde därför att avstå vissa affärer under sommaren. Vi lyckades därmed förbättra vår rörelsemarginal jämfört med föregående kvartal, från 7 till 8 procent.

Sköterskebemanningen fortsatte under tredje kvartalet att vara den del inom NGS som visade starkast tillväxt. Vår verksamhet i Norge svarar oförändrat för 7 procent av den totala omsättningen. Efterfrågan på den norska marknaden var något dämpad under kvartalet samtidigt som den norska kronförsvagningen gjorde det mindre attraktivt för vår personal att arbeta i Norge. Under kvartalet tecknade vi emellertid ett nytt avtal avseende sjuksköterskebemanning i Norge och inledde leverans per den 1 oktober. Vi ser goda möjligheter att vidareutveckla avtalsrelationen och att ytterligare stärka affären på den norska marknaden.

Styrelsen beslutade tidigare i år att inleda en process för att notera NGS på Nasdaq Stockholm. Detta arbete fortlöper enligt plan.

Samtidigt fortgår ett kontinuerligt arbete med utvärdering av förvärvsmöjligheter. NGS har en uttalad strategi att även växa genom förvärv, främst av kompletterande verksamhet i närliggande områden. Vi har en stabil finansiell position, ett starkt kassaflöde och en framgångsrik historik av förvärv och integration av dessa.

*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 och skola. Vi har ramavtal som täcker hela Sverige och Norge med 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 tjänsteföretag 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.

# Tredje kvartalet

## Koncernen

### Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under tredje kvartalet uppgick till 126,7 MSEK (122,4). Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 9,6 MSEK (10,9), rörelsemarginal 7,6% (8,9). Resultatet efter skatt för det tredje kvartalet uppgick till 7,1 MSEK (8,7). Resultatet per aktie uppgick till 3,35 SEK (4,07).

Nettoomsättningen fördelar sig med 93% för verksamhetsområde Vård och 7% för verksamhetsområde Skola. Under kvartalet har VO Skola ökat omsättningen med 4% och VO Vård har ökat med 4%. Totalt för koncernen har omsättningen ökat med 4%.

### Investeringar

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

### Finansiering, kassaflöde och likviditet

Tredje kvartalets kassaflöde uppgick till 3,8 MSEK (0,3). Vid periodens slut uppgick likvida medel till 38,1 MSEK (19,6). Outnyttjad checkkredit uppgick till 20,0 MSEK (20,0).

### Väsentliga händelser

Under tredje kvartalet har ramavtal avseende bemanningstjänster tecknats med bland annat landstinget i Dalarna samt med Ekerö kommun. Nytt avtal i Norge avseende sköterskebemanning via Helseforetakenes Innkjøpsservice (HINAS), tecknades under kvartalet.

Bolaget har fortsatt sina förberedelser för att notera NGS på Nasdaq Stockholm. Kostnader för detta kommer att belasta fjärde kvartalet 2015.

### Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens 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 tredje kvartalet uppgick till 49,8 MSEK (51,2). Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 1,5 MSEK (2,7), rörelsemarginal 3,0% (5,2). Resultatet efter skatt för det tredje kvartalet uppgick till 0,7 MSEK (1,6).

### Finansiering, kassaflöde och likviditet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 30 september 2015 till 65,9 MSEK (52,7) varav aktiekapitalet utgjorde 21,3 MSEK (21,3).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 3,7 MSEK (0,3). Outnyttjad checkkredit uppgick till 14,0 MSEK (14,0).

# Januari-september

## Koncernen

### Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under perioden januari-september uppgick till 390,4 MSEK (359,6). Rörelseresultatet för perioden januari-september uppgick till 29,5 MSEK (27,9), rörelsemarginal 7,6% (7,8). Resultatet efter skatt för perioden januari-september uppgick till 22,8 MSEK (21,5). Resultatet per aktie uppgick till 10,72 SEK (10,12).

Nettoomsättningen fördelar sig med 90% för verksamhetsområde Vård och 10% för verksamhetsområde Skola. Under perioden januari-september har VO skola ökat omsättningen med 10% och VO Vård har ökat med 8%. Totalt för koncernen har omsättningen ökat med 9%.

### Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar under januari-september uppgick till 1,3 MSEK (0,1). De 1,3 MSEK avser investeringar vid flytt av vårt kontor i Karlskrona.

### Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens egna kapital uppgick per 30 september 2015 till 133,8 MSEK (115,6). Soliditeten var 73% (71%) och NGS är skuldfritt dvs har ingen extern upplåning.

Periodens kassaflöde uppgick till 2,5 MSEK (6,3), efter att utdelning betalats till aktieägarna med 11,9 MSEK. Vid periodens slut uppgick likvida medel till 38,1 MSEK (19,6). Outnyttjad checkkredit uppgick till 20,0 MSEK (20,0).

### Aktien

Aktien är noterad på NGM Nordic Growth Market Equity-listan. Antalet utestående aktier uppgick vid periodens slut till 2 126 334 st (2 126 334). Kursen per den 30 september 2015 var 157,0 SEK (114,5).

## Moderbolaget

### Verksamhet i moderbolaget

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

### Omsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning under perioden januari-september uppgick till 167,1 MSEK (157,2). Rörelseresultatet för perioden januari-september uppgick till 7,0 MSEK (8,7), rörelsemarginal 4,2% (5,5). Resultatet efter skatt för perioden januari-september uppgick till 4,2 MSEK (5,4).

### Finansiering, kassaflöde och likviditet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 30 september 2015 till 65,9 MSEK (52,7) varav aktiekapitalet utgjorde 21,3 MSEK (21,3).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 3,7 MSEK (0,4). Outnyttjad checkkredit uppgick till 14,0 MSEK (14,0).

## NGS verksamhet

Koncernen består av moderbolaget NGS Group AB, med dotterbolagen Nurse Partner Scandinavia AB, Nurse Partner Norge AS, Stjärnpoolen AB, Plus Care AB samt AB Resursläkarna i Sverige. NGS är indelat i verksamhetsområdena *Vård* och *Skola*. I mars 2015 har ny verksamhet inom läkarbemanning startats i det helägda dotterbolaget Resursläkarna i Sverige AB (tidigare Hemma-fronten) som komplement till NGS övriga verksamhet inom verksamhetsområde Vård. I övrigt har ingen förändring av verksamheten skett under 2015.

### Verksamhetsområde Vård

I verksamhetsområde Vård ingår Doc Partner, First Med, Nurse Partner, Plus Care, Psykiatrika och Resursläkarna. Tillsammans bemannar de uppdrag inom både privat och offentlig sektor och finns representerade i majoriteten av de svenska landstingen.

First Med fokuserar på bemanning med allmänsjuksköterskor och specialistsjuksköterskor. First Med har huvuddelen av sin verksamhet i Stockholmsregionen och en stor del av kunderna återfinns inom privat sektor. I tillägg till kategorierna nämnda ovan bemannar First Med även med kuratorer och skolpsykologer inom området elevhälsa.

Plus Care hyr ut läkare i hela Sverige, med fokus på primärvården. Plus Care har huvuddelen av sin verksamhet i region Västra Götaland.

Psykiatrika hyr ut specialistläkare till landets psykiatriska kliniker och är ledande inom bemanning inom psykiatri i Sverige. Majoriteten av kunderna återfinns inom offentlig sektor.

Nurse Partner hyr ut alla kategorier av sjuksköterskor till hela Sverige samt Norge. Verksamheten baseras på ett stort antal upphandlade avtal med landsting och kommuner i Sverige samt med HINAS och därmed de norska Helseforetaken.

Inom affärsområde Doc Partner ryms traditionell läkarbemanning med både primärvård och slutenvård som aktiva tjänsteområden.

Resursläkarna är NGS nystartade affärsområde med inriktning på bemanning med läkare med annan specialitet än allmänmedicin och psykiatri. Bemanning inom allmänmedicin utgör huvuddelen av verksamheten inom Plus Care och Doc Partner och med vårt nya affärsområde är

ambitionen att kunna fokusera fullt ut även på andra specialiteter. Verksamheten startade i mitten på mars 2015.

Under kvartalet har nytt ramavtal avseende bemanning inom psykiatrin slutits med landstinget i Dalarna. Nytt avtal i Norge avseende sköterskebemanning via Helseforetakens Innkjøpsservice (HINAS), tecknades under kvartalet.

Nettoomsättningen för verksamhetsområde vård uppgick under tredje kvartalet till 118,5 MSEK (114,4). Rörelseresultatet för verksamhetsområde vård uppgick under tredje kvartalet till 11,0 MSEK (12,0).

### Verksamhetsområde Skola

I verksamhetsområde Skola ingår Vikariepoolen och Stjärnpoolen som erbjuder vikarier till förskola och skola. Huvuddelen av omsättningen kommer från verksamhet som är upphandlad enligt lagen om offentlig upphandling. NGS är en av de marknadsledande aktörerna inom detta segment.

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. Tillsammans representerar affärsområdena alla typer av pedagogisk personal såsom behöriga lärare, förskollärare, barnskötare och fritidspedagoger. Inom verksamhetsområde Skola finns också ett flertal avtal avseende handledning av pedagogisk personal.

Nya avtal om pedagogiska bemanningstjänster har under kvartalet slutits med Håbo och Ekerö kommun.

Nettoomsättningen för verksamhetsområde skola uppgick under tredje kvartalet till 8,3 MSEK (8,0). Rörelseresultatet för verksamhetsområde skola uppgick under tredje kvartalet till 1,0 MSEK (0,8).

### Närståendetransaktioner

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har eller har haft någon direkt eller indirekt affärstransaktion med Bolaget. Styrelseledamoten Charlotte Pantzar Huth är från och med januari 2011 anställd i bolaget med marknadsmässig ersättning i form av lön. 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 marknadsmässiga villkor. Några andra närståendetransaktioner än management fee förekommer inte.

### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I NGS verksamhet finns ett antal risker och osäkerhetsfaktorer, vilka omnämns i årsredovisningen 2014. I övrigt bedömer vi att det per den 30 september 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 standarder har trätt i kraft som påverkar NGS ställning eller resultat.

### Rapporttillfällen

NGS avger rapporter vid följande tidpunkter:  
17 februari 2016 – Bokslutskommuniké 2015  
27 april 2016 – Q1  
4 augusti 2016 – Q2  
9 november 2016 – Q3  
15 februari 2017 – Bokslutskommuniké 2016

Årsstämma hålls onsdag den 27 april 2016 kl. 11.00 i NGS Group's lokaler på Holländargatan 13, Stockholm.

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 6 november 2015

*Per Odgren - Styrelseordförande*

*Orvar Pantzar - Styrelseledamot*

*Charlotte Pantzar Huth - Styrelseledamot*

*Malin Schmidt - Styrelseledamot*

*Bertil Johanson - Styrelseledamot*

*Gunilla Carlsson - 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 6 november 2015 kl 08:25. Delårsrapporten finns efter publicering tillgänglig på NGS Group's hemsida [www.ngsgroup.se](http://www.ngsgroup.se).

### 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](http://www.ngsgroup.se)

# Revisors granskningsrapport

NGS Group AB, 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 2015 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 revisions sed 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 6 november 2015

Ernst & Young AB

Beata Lihammar  
Auktoriserad revisor

# Koncernens rapport över totalresultatet

Belopp i TSEK	2015		2014		Rullande	
	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	12 mån Okt-Sep	2014 Jan-Dec
<b>Rörelsens intäkter</b>						
Nettoomsättning	126 716	122 364	390 386	359 563	521 554	490 731
	<b>126 716</b>	<b>122 364</b>	<b>390 386</b>	<b>359 563</b>	<b>521 554</b>	<b>490 731</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>						
Köpta tjänster från underkonsulter	-49 820	-45 408	-143 339	-138 143	-189 951	-184 755
Övriga externa kostnader	-3 066	-2 863	-9 415	-8 568	-12 939	-12 092
Personalkostnader	-64 116	-63 122	-207 811	-184 650	-278 218	-255 057
Övrig rörelsekostnad *	-	20 000	-	20 000	-	20 000
Nedskrivning goodwill	-	-20 000	-	-20 000	-	-20 000
Avskrivning anläggningstillgångar	-145	-96	-344	-281	-423	-359
<b>Rörelseresultat</b>	<b>9 569</b>	<b>10 875</b>	<b>29 477</b>	<b>27 921</b>	<b>40 023</b>	<b>38 468</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>						
Ränteintäkter	-	3	5	7	31	33
Räntekostnader	-36	-39	-72	-139	-111	-178
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>9 533</b>	<b>10 839</b>	<b>29 410</b>	<b>27 789</b>	<b>39 943</b>	<b>38 323</b>
Inkomstskatter	-2 403	-2 176	-6 610	-6 276	-8 866	-8 532
<b>Periodens resultat</b>	<b>7 130</b>	<b>8 663</b>	<b>22 800</b>	<b>21 513</b>	<b>31 077</b>	<b>29 791</b>
<i>Övrigt totalresultat för perioden: Poster som senare kan återföras till resultaträkningen:</i>						
Omräkningsdifferens, utländsk verksamhet	-407	167	-473	531	-958	46
<b>Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>	<b>-407</b>	<b>167</b>	<b>-473</b>	<b>531</b>	<b>-958</b>	<b>46</b>
<b>Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>6 723</b>	<b>8 830</b>	<b>22 327</b>	<b>22 044</b>	<b>30 119</b>	<b>29 837</b>
Vinst per aktie före utspädning (kr)	3,35	4,07	10,72	10,12	14,62	14,01
Vinst per aktie efter utspädning (kr)	3,35	4,07	10,72	10,12	14,62	14,01
Vägt antal aktier för perioden	2 126 334	2 126 334	2 126 334	2 126 334	2 126 334	2 126 334
Antal aktier vid periodens slut	2 126 334	2 126 334	2 126 334	2 126 334	2 126 334	2 126 334

\*) Övrig rörelsekostnad avser återföring av avsättning på 20 MSEK avseende tilläggsköpeskillning för Nurse Partner.



# Koncernen balansräkning

Belopp i TSEK	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	71 971	71 971	71 971
Inventarier	1 616	739	661
Uppskjuten skattefordran	2 360	8 756	5 104
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>75 947</b>	<b>81 466</b>	<b>77 736</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	56 231	50 932	48 163
Aktuella skattefordringar	2 091	-	520
Övriga fordringar	997	977	1 000
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 972	9 269	5 133
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>70 291</b>	<b>61 178</b>	<b>54 816</b>
<b>Likvida medel</b>	<b>38 057</b>	<b>19 576</b>	<b>35 761</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>108 348</b>	<b>80 754</b>	<b>90 577</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>184 295</b>	<b>162 220</b>	<b>168 313</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	21 263	21 263	21 263
Övrigt tillskjutet kapital	39 789	39 789	39 789
Reserver	-770	531	-297
Balanserat resultat	50 746	32 519	32 862
Periodens resultat	22 800	21 513	29 791
<b>Summa eget kapital</b>	<b>133 828</b>	<b>115 615</b>	<b>123 408</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Uppskjutna skatteskulder	2 288	3 518	2 288
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>2 288</b>	<b>3 518</b>	<b>2 288</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	10 984	10 756	10 073
Aktuella skatteskulder	-	607	-
Övriga skulder	5 909	5 999	7 154
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31 286	25 725	24 962
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>48 179</b>	<b>43 087</b>	<b>42 617</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>184 295</b>	<b>162 220</b>	<b>168 313</b>
Ställda säkerheter 1)	32 550	32 550	32 550
Eventualförpliktelser 2)	3 670	4 160	3 891

1) Ställda säkerheter avser checkkredit hos Nordea. 2) Eventualförpliktelser avser bankgaranti till den norska kunden HINAS.

## Förändring av koncerns 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
<b>Ingående balans per 1 januari 2014</b>	<b>21 263</b>	<b>39 789</b>	<b>-343</b>	<b>39 241</b>	<b>99 950</b>
<b>Totalresultat</b>					
Årets resultat				29 791	29 791
<b>Övrigt totalresultat:</b>					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			46		46
<b>Summa totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46</b>	<b>29 791</b>	<b>29 837</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>					
Utdelning (3,00 kr per aktie)				-6 379	-6 379
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-6 379</b>	<b>-6 379</b>
<b>Utgående balans per 31 december 2014</b>	<b>21 263</b>	<b>39 789</b>	<b>-297</b>	<b>62 653</b>	<b>123 408</b>
<b>Ingående balans per 1 januari 2015</b>	<b>21 263</b>	<b>39 789</b>	<b>-297</b>	<b>62 653</b>	<b>123 408</b>
<b>Totalresultat</b>					
Periodens resultat				22 800	22 800
<b>Övrigt totalresultat:</b>					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			-473		-473
<b>Summa totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-770</b>	<b>85 453</b>	<b>145 735</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>					
Utdelning (5,60 kr per aktie)				-11 907	-11 907
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-11 907</b>	<b>-11 907</b>
<b>Utgående balans per 30 september 2015</b>	<b>21 263</b>	<b>39 789</b>	<b>-770</b>	<b>73 546</b>	<b>133 828</b>

## Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2015	2014	2015	2014	Rullande	2014
	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	12 mån Okt-Sep	Jan-Dec
<b>Den löpande verksamheten</b>						
Rörelseresultat	9 569	10 875	29 477	27 921	40 023	38 468
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:						
Avskrivningar	145	96	344	281	423	359
Erhållen ränta	-	3	5	7	31	33
Erlagd ränta	-36	-39	-72	-139	-111	-178
Betald skatt	-622	-956	-4 025	-4 146	-6 004	-6 125
	9 056	9 979	25 729	23 924	34 362	32 557
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>						
Förändring av rörelsefordringar	-6 359	-4 891	-15 754	832	-7 754	8 832
Förändring av rörelseskulder	1 131	-2 106	5 707	-8 046	5 499	-8 254
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	3 828	2 982	15 682	16 710	32 107	33 135
<b>Investeringsverksamheten</b>						
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-28	-109	-1 301	-109	-1 301	-109
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-28	-109	-1 301	-109	-1 301	-109
<b>Finansieringsverksamheten</b>						
Förändring checkräkningskredit	-	-2 616	-	-3 875	-	-3 875
Utdelning till Moderföretagets aktieägare	-	-	-11 907	-6 379	-11 907	-6 379
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	-	-2 616	-11 907	-10 254	-11 907	-10 254
<b>Periodens kassaflöde</b>	3 800	257	2 474	6 347	18 899	22 772
Kursdifferens i likvida medel	-128	97	-178	232	-418	-8
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	34 385	19 222	35 761	12 997	19 576	12 997
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	38 057	19 576	38 057	19 576	38 057	35 761
Tilläggsupplysning till kassaflödesrapporten:						
<b>Specifikation av likvida medel</b>						
Tillgodohavande bankmedel	38 057	19 576	38 057	19 576	38 057	35 761

## Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	2015		2014		Rullande	
	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	12 mån Okt-Sep	2014 Jan-Dec
<b>Rörelsens intäkter</b>						
Nettoomsättning	49 781	51 169	167 149	157 216	222 747	212 814
	<b>49 781</b>	<b>51 169</b>	<b>167 149</b>	<b>157 216</b>	<b>222 747</b>	<b>212 814</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>						
Köpta tjänster från underkonsulter	-25 157	-22 355	-77 682	-68 038	-99 666	-90 022
Övriga externa kostnader	-1 648	-1 325	-4 859	-4 116	-6 561	-5 818
Personalkostnader	-19 624	-22 842	-71 969	-70 380	-98 893	-97 304
Avskrivning goodwill	-1 810	-1 926	-5 430	-5 778	-7 356	-7 704
Avskrivning anläggningstillgångar	-59	-68	-170	-205	-223	-258
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 483</b>	<b>2 653</b>	<b>7 039</b>	<b>8 699</b>	<b>10 048</b>	<b>11 708</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>						
Utdelningar från dotterbolag	-	-	-	-	11 000	11 000
Ränteintäkter	-	-	-	4	12	16
Räntekostnader	-32	-37	-65	-125	-104	-164
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>1 451</b>	<b>2 616</b>	<b>6 974</b>	<b>8 578</b>	<b>20 956</b>	<b>22 560</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>						
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	10 354	10 354
<b>Resultat efter boksluts- dispositioner</b>	<b>1 451</b>	<b>2 616</b>	<b>6 974</b>	<b>8 578</b>	<b>31 310</b>	<b>32 914</b>
Inkomstskatter	-717	-999	-2 729	-3 158	-6 148	-6 578
<b>Periodens resultat</b>	<b>734</b>	<b>1 617</b>	<b>4 245</b>	<b>5 420</b>	<b>25 162</b>	<b>26 336</b>

## Rapport över totalresultatet moderbolaget

Belopp i TSEK	2015		2014		Rullande	
	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	12 mån Okt-Sep	2014 Jan-Dec
Periodens resultat	734	1 617	4 245	5 420	25 162	26 336
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-	-
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>734</b>	<b>1 617</b>	<b>4 245</b>	<b>5 420</b>	<b>25 162</b>	<b>26 336</b>

## Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2015-09-30	2014-09-30	2014-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	1 810	9 166	7 240
Inventarier	509	592	539
Andelar i koncernföretag	57 683	57 683	57 683
Uppskjuten skattefordran	0	5 736	2 316
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>60 002</b>	<b>73 177</b>	<b>67 778</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	21 549	21 947	17 966
Fordringar koncernbolag	300	70	22
Aktuella skattefordringar	859	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 516	2 199	1 864
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>28 224</b>	<b>24 216</b>	<b>19 852</b>
<b>Likvida medel</b>	<b>3 687</b>	<b>347</b>	<b>7 868</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>31 911</b>	<b>24 563</b>	<b>27 720</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>91 913</b>	<b>97 740</b>	<b>95 498</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	21 263	21 263	21 263
Reservfond	10 170	10 170	10 170
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	36 264	36 264	36 264
Balanserat resultat	-6 020	-20 449	-20 449
Periodens resultat	4 245	5 420	26 336
<b>Summa eget kapital</b>	<b>65 922</b>	<b>52 668</b>	<b>73 584</b>
<b>Obeskattade reserver</b>			
Avsatt till periodiseringsfond	-	10 354	-
<b>Summa obeskattade reserver</b>	<b>-</b>	<b>10 354</b>	<b>-</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	6 878	6 831	5 566
Skulder till koncernbolag	1 603	11 465	986
Aktuella skatteskulder	-	683	622
Övriga skulder	2 429	2 935	3 400
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 081	12 804	11 340
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>25 991</b>	<b>34 718</b>	<b>21 914</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>91 913</b>	<b>97 740</b>	<b>95 498</b>
Företagsinteckningar 1)	32 550	32 550	32 550
Ansvarsförbindelser 2)	8 670	4 160	3 891

1) Ställda säkerheter avser checkkredit hos Nordea. 2) Ansvarsförbindelser avser bankgaranti till den norska kunden HINAS samt kapital-täckningsgaranti för dotterbolaget Resursläkarna.

## Segmentsredovisning

Belopp i TSEK	2015		2014		Rullande	
Nettoomsättning per verksamhetsområde *	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	12 mån Okt-Sep	2014 Jan-Dec
Skola	8 254	7 972	38 423	35 070	54 686	51 334
Vård	118 462	114 392	351 963	324 493	466 868	439 397
Koncerngemensamt	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>126 716</b>	<b>122 364</b>	<b>390 386</b>	<b>359 563</b>	<b>521 554</b>	<b>490 731</b>

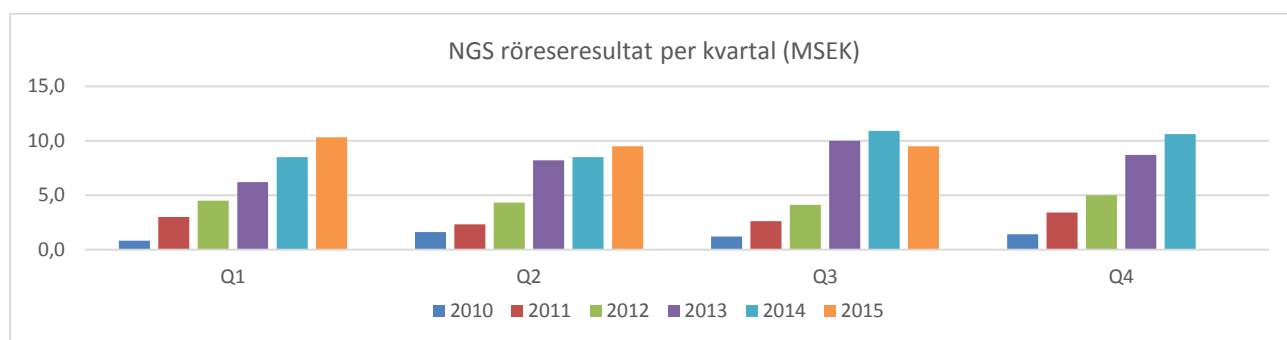
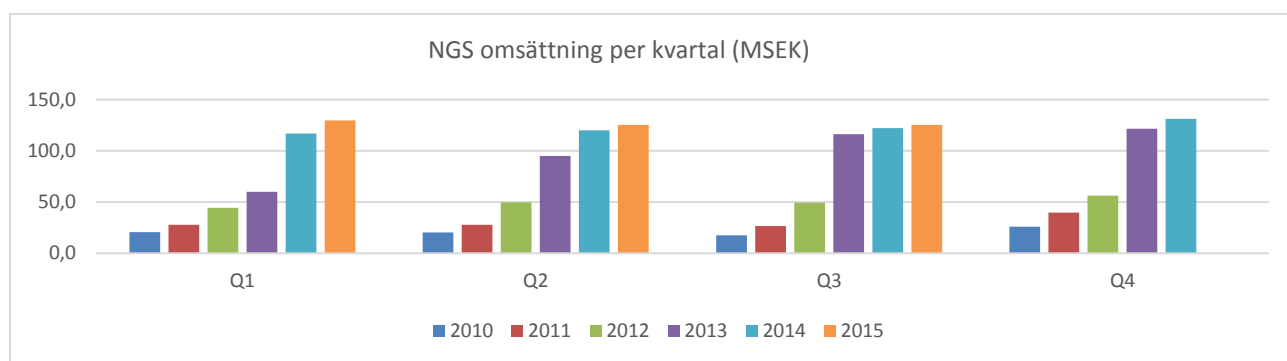
Rörelseresultat per verksamhetsområde	2015		2014		Rullande	
	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	12 mån Okt-Sep	2014 Jan-Dec
Skola	994	781	4 613	4 138	6 831	6 355
Vård	11 045	11 988	32 348	28 627	42 732	39 012
Koncerngemensamt	-2 470	-1 904	-7 484	-4 844	-9 540	-6 899
<b>TOTAL</b>	<b>9 569</b>	<b>10 875</b>	<b>29 477</b>	<b>27 921</b>	<b>40 023</b>	<b>38 468</b>

Goodwill per verksamhetsområde	2015-09-30	2014-09-30	2015-09-30	2014-09-30	2015-09-30	2014-12-31
Skola	24 398	24 398	24 398	24 398	24 398	24 398
Vård	47 573	47 573	47 573	47 573	47 573	47 573
<b>TOTAL</b>	<b>71 971</b>	<b>71 971</b>	<b>71 971</b>	<b>71 971</b>	<b>71 971</b>	<b>71 971</b>

\* Då den norska verksamheten endast står för 7% av den totala omsättningen görs ingen segmentsredovisning per land. Övrig omsättning avser omsättning i Sverige. Ingen kund svarar för mer än 10% av omsättningen.

## Omsättning och rörelseresultat per kvartal



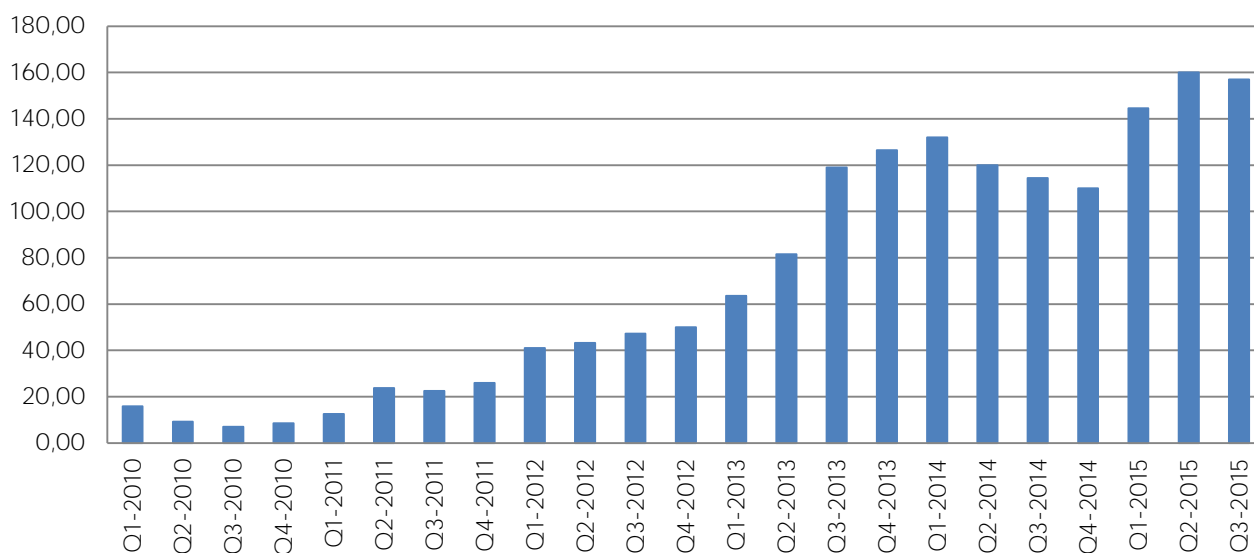
## Nyckeltal

	2015	2014	2015	2014	Rullande	2014
	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	12 mån	Jan-Dec
<b>Lönsamhet</b>						
Rörelsemarginal	7,6%	8,9%	7,6%	7,8%	7,7%	7,8%
Vinstmarginal	5,6%	7,1%	5,8%	6,0%	6,0%	6,1%
<b>Finansiell ställning</b>						
Soliditet	72,6%	71,3%	72,6%	71,3%	72,6%	73,3%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Data per aktie</b>						
Eget kapital per aktie	62,94	54,37	62,94	54,37	62,94	58,04
Vinst per aktie före utspädning	3,35	4,07	10,72	10,12	14,62	14,01
Vinst per aktie efter utspädning	3,35	4,07	10,72	10,12	14,62	14,01
Vägt antal aktier för perioden	2 126 334	2 126 334	2 126 334	2 126 334	2 126 334	2 126 334
Antal aktier vid periodens slut	2 126 334	2 126 334	2 126 334	2 126 334	2 126 334	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.
Resultat per aktie	Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal aktier.

## NGS aktiekursutveckling 2010-2015





**NGS Group**

Holländargatan 13  
111 36 Stockholm  
Tel: 08-505 808 30  
Fax: 08-505 808 01

[www.ngsgroup.se](http://www.ngsgroup.se)