



NGS Group AB (publ)

Delårsrapport januari-juni 2016

- Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 155,7 MSEK (133,8), en ökning med 16%. För perioden januari-juni uppgick omsättningen till 302,8 MSEK (263,7), en ökning med 15%.
- Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgick till 10,7 MSEK (9,6), rörelsemarginal 6,9% (7,2). För perioden januari-juni uppgick rörelseresultatet till 20,9 MSEK (19,9), rörelsemarginal 6,9% (7,5).

Under andra kvartalet har resultatet belastats med 0,8 MSEK för börsflytten från NGM till Nasdaq. Rörelseresultatet rensat för dessa engångskostnader är 11,5 MSEK med rörelsemarginal 7,4 % för kvartalet och 21,7 MSEK med rörelsemarginal 7,2 % för perioden januari – juni.

- Resultatet efter skatt för andra kvartalet uppgick till 8,3 MSEK (7,5). För perioden januari-juni uppgick resultatet efter skatt till 16,1 MSEK (15,7).
- Resultatet per aktie för andra kvartalet uppgick till 3,69 SEK (3,54). För perioden januari-juni uppgick resultatet per aktie till 7,23 SEK (7,37).
- Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 19,4 MSEK (34,4). Outnyttjad checkkredit uppgick till 20,0 MSEK (20,0).
- Koncernens soliditet uppgick till 66% (72%).

Väsentliga händelser under andra kvartalet:

- Nasdaq Stockholms bolagskommitté godkände NGS Group för upptagande till handel och aktien noterades på Nasdaq Stockholm den 27 maj 2016.
- Avtal har tecknats med Stockholms Stad, Nacka kommun samt Härryda kommun avseende bemanningstjänster inom flertalet tjänster inom verksamhetsområde Skola. Inom verksamhetsområde Vård har avtal avseende bemanning av sköterske- och läkartjänster slutits med Stockholms läns landsting.

Väsentliga händelser efter periodens utgång:

- Den 1 juli 2016 förvärvade NGS Group bemannings- och rekryteringsbolaget e-Quality med dotterbolaget Octapod. Avtalet skrevs under den 1 juli 2016 då tillträde skedde. Köpeskillingen för ett skuldfritt e-Quality och Octapod består av en fast köpeskillning om 1,8 MSEK vilken erlagts kontant. En kontant tilläggsköpeskillning utgår med 0,5 MSEK vid ett rörelseresultat om 0,5 MSEK för 2016. Denna kan överstiga eller understiga detta belopp beroende på utfallet. Bolagens verksamhet kommer att redovisas i NGS-koncernens finansiella rapportering från och med tredje kvartalet 2016.

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 Nasdaq Stockholm. Vi är ISO-certifierade och ett av Almegas auktoriserat bemanningsföretag.

VD-kommentar

Vi fortsätter vår positiva utveckling och nådde 16 procents omsättningstillväxt jämfört med 2015 under årets andra kvartal. Vår organiska tillväxt var 4 procent under kvartalet. Rörelsemarginalen ligger i nivå med vårt långsiktiga mål om 7 procent.

Verksamhetsområde Vård växte med 4 procent under kvartalet. En fortsatt hård konkurrens och ökande ersättningsnivåer inom sköterskebemanningen pressar rörelsemarginalen i den svenska verksamheten. Den norska marknaden är fortsatt trög. Läkarbemanningen fortsätter utvecklas väl.

Verksamhetsområde Skola växte 7 procent under andra kvartalet. Orsaken är till största delen en effekt av att skolloven legat i olika kvartal 2015 och 2016. Rörelsemarginalen har stärkts under kvartalet och vi har blivit upphandlade i viktiga avtal som börjar gälla från höststarten.

Human Capital, det bolag vi förvärvade under första kvartalet, har fortsatt att utvecklas väl med en rörelsemarginal väl i nivå med förväntan. Vi ser en fortsatt god marknad för både interimis- och rekryteringstjänster inom ekonomibemanning och har under andra kvartalet haft ett gott inflöde av både nya uppdrag och nya kandidater.

I Sverige har behovet av socionomer ökat kraftigt på senare tid. Jag är därför mycket nöjd med att vi den 1 juli förvärvade en branschkollega, e-Quality, som under många år arbetat med denna kategori av bemanningstjänster. Verksamheten kommer fortsätta med samma varumärke och personal som tidigare, men organisatoriskt tillhöra och integreras med NGS verksamhetsområde Vård. Vi är övertygade om att våra nya kollegers specialistkunskap i kombination med NGS större organisation och leveransförmåga kommer att möjliggöra en utveckling av detta efterfrågade tjänsteområde.

Med vårt nya tjänsteområde socionomer, en rad nya avtal samt vårt fortsatta arbete med att utveckla vårt verksamhetsområde Ekonomi ser jag en höst fylld av möjligheter för NGS samtliga delar framför mig.

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 Nasdaq Stockholm. 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

Andra kvartalet

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 155,7 MSEK (133,8). Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgick till 10,7 MSEK (9,6), rörelsemarginal 6,9% (7,2). Kostnad för börsflytt har belastat kvartalets resultat med 0,8 MSEK. Förvärvet av Human Capital har under andra kvartalet påverkat nettoomsättningen och rörelseresultatet positivt med 16,5 MSEK, respektive 3,6 MSEK. Resultatet efter skatt för det andra kvartalet uppgick till 8,3 MSEK (7,5). Resultatet per aktie uppgick till 3,69 SEK (3,54). Nettoomsättningen fördelar sig med 80% för verksamhetsområde Vård, 10% för verksamhetsområde Skola och 10% för verksamhetsområde Ekonomi. Under kvartalet har VO Skola ökat omsättningen med 7% och VO Vård har ökat med 4%. Totalt för koncernen har omsättningen ökat med 16%.

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar under andra kvartalet uppgick till 0,0 MSEK (1,2).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Andra kvartalets kassaflöde uppgick till -7,6 MSEK (-6,4), efter att utdelning betalats till aktieägarna med 14,1 MSEK (11,9). Vid periodens slut uppgick likvida medel till 19,4 MSEK (34,4). Outnyttjad checkkredit uppgick till 20,0 MSEK (20,0).

Årsstämma

NGS Group höll årsstämma den 27 april 2016 då Per Odgren, Orvar Pantzar, Malin Schmidt, Bertil Johanson, Gunilla Carlsson samt Ulf Barkman omvaldes till styrelseledamöter. Per Odgren valdes som styrelseordförande. Vidare beslutades att omvälja revisionsbolaget Ernst & Young AB, med Beata Lihammar som huvudansvarig revisor.

Väsentliga händelser

Nasdaq Stockholms bolagskommitté godkände NGS Group för upptagande till handel och aktien noterades på Nasdaq Stockholm den 27 maj 2016.

Avtal avseende bemanningstjänster har tecknats med Stockholms Stad, Nacka

kommun, Härryda kommun samt Stockholms läns landsting.

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 andra kvartalet uppgick till 61,7 MSEK (58,8). Rörelseresultatet för andra kvartalet uppgick till 2,9 MSEK (2,4), rörelsemarginal 4,7% (4,1). Resultatet efter skatt för det andra kvartalet uppgick till 2,2 MSEK (1,5).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 30 juni 2016 till 105,7 MSEK (65,2) varav aktiekapitalet utgjorde 22,6 MSEK (21,3). Vid periodens slut uppgick likvida medel till 0,0 MSEK (1,6). Outnyttjad checkkredit uppgick till 18,0 MSEK (14,0). Moderbolaget har under kvartalet upptagit kortfristiga lån från dotterbolag, som vid periodens slut netto uppgår till 5,8 MSEK (1,5).

Händelser efter rapportperiodens utgång

NGS Group fortsätter att utveckla sin verksamhet genom förvärv av bemannings- och rekryteringsbolaget e-Quality med dotterbolaget Octapod den 1 juli 2016. e-Quality och Octapod är verksamma inom bemanning och rekrytering av tjänster inom socialtjänsten, tandvården och andra befattningar inom hälso- och sjukvård. Företagen grundades år 2000 och 2001 av Louise och Sven Molin, som drivit bolagen gemensamt sedan dess. Bolagen omsatte tillsammans cirka 10 MSEK 2015 med ett rörelseresultat om cirka 0,9 MSEK. För 2016 bedöms nettoomsättningen i bolagen uppgå till cirka 9 MSEK med ett rörelseresultat om cirka 0,5 MSEK. Avtalet skrevs under den 1 juli 2016. Köpeskillingen för ett skuldfritt e-Quality och Octapod består av en fast köpeskillning om 1,8 MSEK vilken erlagts kontant. En kontant tilläggsköpeskillning utgår med 0,5 MSEK vid ett rörelseresultat om 0,5 MSEK för 2016. Denna kan överstiga eller understiga detta belopp beroende på utfallet. NGS tillträdde bolagen den 1 juli 2016. Bolagens verksamhet kommer att redovisas i NGS-koncernens finansiella rapportering från och med tredje kvartalet 2016.

Januari-juni

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under perioden januari-juni uppgick till 302,8 MSEK (263,7). Rörelseresultatet för perioden januari-juni uppgick till 20,9 MSEK (19,9), rörelsemarginal 6,9% (7,5). Kostnader för börsflytt har belastat periodens resultat med 0,8 MSEK. Förvärvet av Human Capital har under perioden påverkat nettoomsättningen och rörelseresultatet positivt med 24,5 MSEK respektive 5,0 MSEK. Resultatet efter skatt för perioden januari-juni uppgick till 16,1 MSEK (15,7). Resultatet per aktie uppgick till 7,23 SEK (7,37).

Nettoomsättningen fördelar sig med 82% för verksamhetsområde Vård, 10% för verksamhetsområde Skola och 8% för verksamhetsområde Ekonomi. Under perioden januari-juni har VO Skola haft samma omsättning som motsvarande period 2015 och VO Vård har ökat sin omsättning med 6%. Verksamhetsområde Ekonomi konsolideras från och med 15 februari 2016. Totalt för koncernen har omsättningen ökat med 15%.

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar under perioden januari-juni uppgick till 0,1 MSEK (1,3).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Vid nyemission i samband med förvärvet av Human Capital i februari 2016 ökade det egna kapitalet med 19,7 MSEK och uppgick vid periodens slut till 160,9 MSEK (127,1).

Periodens kassaflöde uppgick till -34,1 MSEK (-1,3) efter att utdelning betalats till aktieägarna med 14,1 MSEK (11,9). Förvärvet av Human Capital belastade koncernens kassaflöde med 30,0 MSEK. Vid periodens slut uppgick likvida medel till 19,4 MSEK (34,4). Outnyttjad checkkredit uppgick till 20,0 MSEK (20,0).

Aktien

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

Antalet utestående aktier uppgick vid periodens slut till 2 255 717 st (2 126 334).

Årsstämman beslutade om en utdelning till bolagets aktieägare om totalt 14 098 TSEK (11 907) som utbetalades i maj 2016. Kursen per den 30 juni 2016 var 188,5 SEK (160,0).

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 kunnande och branscherfarenhet tillför ny kompetens och möjliggör för NGS att lägga grunden till ett nytt, tredje verksamhetsområde. Bolaget omsatte 74 MSEK 2015 med ett resultat före skatt på 14 MSEK. 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. Efter förvärvet har konstaterats att nettokassan per tillträdesdagen understeg det förutsatta beloppet med ca 0,5 MSEK. Kontant köpeskillning och redovisad goodwill har därför reducerats med 0,5 MSEK vardera. Vidare tillkommer en möjlig tilläggsköpeskillning om maximalt 20,0 MSEK. I samband med förvärvet uppstod preliminärt en goodwill om cirka 67,3 MSEK. Goodwillen motiveras av att Human Capital har en avkastningsförmåga som motiverar detta belopp.

Preliminär förvärvsanalys:

Köpeskillning	
Aktier i NGS Group (129 383 st)	19,7
Kontant köpeskillning	32,5
<u>Summa erlagd köpeskillning</u>	<u>52,2</u>
Tilläggsköpeskillning	20,0
<u>Summa köpeskillning</u>	<u>72,2</u>

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder:

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

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 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 perioden januari-juni uppgick till 120,9 MSEK (117,4). Rörelseresultatet för perioden januari-juni uppgick till 7,4 MSEK (5,6), rörelsemarginal 6,1% (4,7). Resultatet efter skatt för perioden januari-juni uppgick till 5,7 MSEK (3,5).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 30 juni 2016 till 105,7 MSEK (65,2) varav aktiekapitalet utgjorde 22,6 MSEK (21,3). Nyemission i samband med förvärvet av Human Capital i februari 2016 ökade det egna kapitalet med 19,7 MSEK.

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 0,0 MSEK (1,6). Outnyttjad checkkredit uppgick till 18,0 MSEK (14,0). Moderbolagets nettoskuld till dotterbolag uppgick vid periodens slut till 5,8 MSEK (1,5).

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 Resurslökarna 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, Resurslökarna, 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, semesterar 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 med undersköterskor, biomedicinska analytiker, medicinska sekreterare, sjukgymnaster och kuratorer 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 sköterske- och läkarbemanning slutits med Stockholms läns landsting samt med Helsingborgs stad och Ronneby kommun.

Nettoomsättningen för verksamhetsområde Vård uppgick under andra kvartalet till 124,4 MSEK (119,9). Rörelseresultatet för verksamhetsområde Vård uppgick under andra kvartalet till 9,2 MSEK (10,9). Rörelsemarginal 7,4% (9,1)

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.

Under kvartalet har nya ramavtal avseende bemanning med pedagogisk personal slutits med Nacka kommun, Härryda kommun samt Stockholm stad.

Nettoomsättningen för verksamhetsområde Skola uppgick under andra kvartalet till 14,9 MSEK (13,9). Rörelseresultatet för verksamhetsområde Skola uppgick under andra kvartalet till 1,7 MSEK (1,4). Rörelsemarginal 11,4% (10,0)

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 andra kvartalet till 16,5 MSEK (-). Rörelseresultatet uppgick under kvartalet till 3,6 MSEK (-). Rörelsemarginal 21,8% (-)

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 2015. I övrigt bedömer vi att det per den 30 juni 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:
9 november 2016 – Q3
15 februari 2017 – Bokslutskommuniké 2016

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

Stockholm den 4 augusti 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 4 augusti 2016 kl 08:25. Delårsrapporten finns efter publicering tillgänglig på NGS 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		2015		Rullande	
	Apr-Jun	Apr-Jun	Jan-Jun	Jan-Jun	12 mån Jun-Jul	2015 Jan-Dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	155 737	133 830	302 754	263 670	574 018	534 934
	155 737	133 830	302 754	263 670	574 018	534 934
Rörelsens kostnader						
Köpta tjänster från underkonsulter	-64 685	-50 018	-126 762	-93 519	-232 137	-198 894
Personalkostnader	-75 166	-70 916	-145 837	-143 695	-285 451	-283 309
Övriga externa kostnader	-5 039	-3 196	-8 916	-6 349	-18 578	-16 010
Avskrivning anläggningstillgångar	-155	-131	-304	-200	-581	-477
Rörelseresultat	10 692	9 569	20 935	19 907	37 271	36 244
Resultat från finansiella poster						
Ränteintäkter	2	-	4	5	104	105
Räntekostnader	-6	-18	-11	-36	-143	-168
Resultat efter finansiella poster	10 688	9 551	20 928	19 876	37 232	36 181
Inkomstskatter	-2 372	-2 034	-4 851	-4 206	-8 743	-8 099
Periodens resultat	8 316	7 517	16 077	15 670	28 489	28 082
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	8 316	7 517	16 077	15 670	28 489	28 082
<i>Övrigt totalresultat för perioden: Poster som senare kan återföras till resultaträkningen:</i>						
Omräkningsdifferens, utländsk verksamhet	203	-179	386	-66	-563	-718
Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	203	-179	386	-66	-563	-718
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	8 519	7 338	16 463	15 604	27 926	27 364
Vinst per aktie före utspädning (kr)	3,69	3,54	7,23	7,37	13,10	13,21
Vinst per aktie efter utspädning (kr)	3,69	3,54	7,23	7,37	13,10	13,21
Vägt antal aktier för perioden	2 255 717	2 126 334	2 223 371	2 126 334	2 174 853	2 126 334
Antal aktier vid periodens slut	2 255 717	2 126 334	2 255 717	2 126 334	2 255 717	2 126 334

Koncernen balansräkning

Belopp i TSEK	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	139 274	71 971	71 971
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	1 386	1 733	1 507
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	2 209	3 072	2 260
Summa anläggningstillgångar	142 869	76 776	75 738
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	59 038	52 043	54 927
Aktuella skattefordringar	1 552	2 543	423
Övriga fordringar	1 362	1 057	1 310
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18 326	9 782	6 732
Summa kortfristiga fordringar	80 278	65 425	63 392
Likvida medel	19 427	34 385	53 328
Summa omsättningstillgångar	99 705	99 810	116 720
SUMMA TILLGÅNGAR	242 574	176 586	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	-629	-363	-1 015
Balanserat resultat	64 730	50 746	50 746
Periodens resultat	16 077	15 670	28 082
Summa eget kapital	160 896	127 105	138 865
Långfristiga skulder			
Uppskjutna skatteskulder	2 288	2 288	2 288
Summa långfristiga skulder	2 288	2 288	2 288
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	15 102	10 555	12 526
Övriga skulder	10 126	7 375	8 678
Avsättning för tilläggsköpeskilling	20 000	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	34 162	29 263	30 101
Summa kortfristiga skulder	79 390	47 193	51 305
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	242 574	176 586	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				16 077	16 077
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			386		386
Summa totalresultat	-	-	386	16 077	16 463
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission (129 383 aktier x 152 kr per aktie)	1 294	18 372			19 666
Utdelning (6,25 kr per aktie)				-14 098	-14 098
Summa transaktioner med aktieägare	1 294	18 372	0	-14 098	5 568
Utgående balans per 30 juni 2016	22 557	58 161	-629	80 807	160 896

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2016	2015	2016	2015	Rullande	2015
	Apr-Jun	Apr-Jun	Jan-Jun	Jan-Jun	12 mån Jun-Jul	Jan-Dec
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	10 692	9 569	20 935	19 907	37 271	36 244
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:						
Avskrivningar	155	131	304	200	581	477
Erhållen ränta	2	-	4	5	104	105
Erlagd ränta	-6	-18	-11	-36	-143	-168
Betald skatt	-2 906	-1 711	-6 337	-3 403	-8 319	-5 386
	7 937	7 971	14 895	16 673	29 494	31 272
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>						
Förändring av rörelsefordringar	-242	-2 181	-5 998	-9 395	-5 660	-9 057
Förändring av rörelseskulder	-1 183	918	1 178	4 576	5 669	9 067
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	6 512	6 708	10 075	11 854	29 503	31 282
Investeringsverksamheten						
Förvärv av dotterföretag	-	-	-30 000	-	-30 000	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-38	-1 227	-116	-1 273	-166	-1 323
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-38	-1 227	-30 116	-1 273	-30 166	-1 323
Finansieringsverksamheten						
Utdelning till Moderföretagets aktieägare	-14 098	-11 907	-14 098	-11 907	-14 098	-11 907
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	-14 098	-11 907	-14 098	-11 907	-14 098	-11 907
Periodens kassaflöde	-7 624	-6 426	-34 139	-1 326	-14 761	18 052
Kursdifferens i likvida medel	119	-164	238	-50	-197	35 761
Likvida medel vid periodens början	26 932	40 975	53 328	35 761	34 385	-485
Likvida medel vid periodens slut	19 427	34 385	19 427	34 385	19 427	53 328
Tilläggsupplysning till kassaflödesrapporten:						
Specifikation av likvida medel:						
Tillgodohavande bankmedel	19 427	34 385	19 427	34 385	19 427	53 328

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	2016		2015		Rullande	
	Apr-Jun	Apr-Jun	Jan-Jun	Jan-Jun	12 mån Jun-Jul	2015 Jan-Dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	61 700	58 815	120 954	117 368	233 266	229 680
	61 700	58 815	120 954	117 368	233 266	229 680
Rörelsens kostnader						
Köpta tjänster från underkonsulter	-29 868	-27 156	-57 079	-52 525	-110 248	-105 694
Personalkostnader	-26 222	-25 695	-51 867	-52 345	-99 743	-100 221
Övriga externa kostnader	-2 659	-1 698	-4 510	-3 211	-10 847	-9 548
Avskrivning goodwill	-	-1 810	-	-3 620	-3 620	-7 240
Avskrivning anläggningstillgångar	-64	-57	-126	-111	-246	-231
Rörelseresultat	2 887	2 399	7 372	5 556	8 562	6 746
Resultat från finansiella poster						
Utdelningar från dotterbolag	-	-	-	-	30 000	30 000
Ränteintäkter	-	-	1	-	66	64
Räntekostnader	-7	-18	-6	-33	-132	-158
Resultat efter finansiella poster	2 880	2 381	7 367	5 523	38 496	36 652
Bokslutsdispositioner						
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-1 000	-1 000
Resultat efter boksluts- dispositioner	2 880	2 381	7 367	5 523	37 496	35 652
Inkomstskatter	-634	-922	-1 621	-2 011	-2 504	-2 895
Periodens resultat	2 246	1 459	5 746	3 512	34 992	32 757

Rapport över totalresultatet i moderbolaget

Belopp i TSEK	2016		2015		Rullande	
	Apr-Jun	Apr-Jun	Jan-Jun	Jan-Jun	12 mån Jun-Jul	2015 Jan-Dec
Periodens resultat	2 246	1 459	5 746	3 512	34 992	32 757
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	2 246	1 459	5 746	3 512	34 992	32 757

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	-	3 620	-
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	444	552	471
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	129 803	57 683	57 683
Uppskjuten skattefordran	-	306	-
Summa anläggningstillgångar	130 247	62 161	58 154
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	18 879	20 191	22 145
Fordringar koncernbolag	4 438	-	29 284
Övriga fordringar	590	184	207
Aktuella skattefordringar	92	900	42
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 282	3 802	2 546
Summa kortfristiga fordringar	30 281	25 077	54 224
Likvida medel	0	1 638	8 161
Summa omsättningstillgångar	30 281	26 715	62 385
SUMMA TILLGÅNGAR	160 528	88 876	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	12 640	-6 020	-6 020
Periodens resultat	5 746	3 512	32 757
Summa eget kapital	105 749	65 189	94 434
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	7 670	6 293	
Skulder till koncernbolag	10 192	1 509	8 145
Aktuella skatteskulder	-	-	1 179
Övriga skulder	3 600	3 084	3 184
Avsättning för tilläggsköpeskillning	20 000	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13 317	12 801	13 597
Summa kortfristiga skulder	54 779	23 687	26 105
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	160 528	88 876	120 539

Segmentsredovisning

Belopp i TSEK					Rullande	
Extern omsättning per verksamhetsområde	2016 Apr-Jun	2015 Apr-Jun	2016 Jan-Jun	2015 Jan-Jun	12 mån Jun-Jul	2015 Jan-Dec
Skola	14 927	13 894	30 084	30 169	55 069	55 154
Vård	124 352	119 936	248 212	233 501	494 491	479 780
Ekonomi	16 458	-	24 458	-	24 458	-
Koncerngemensamt	-	-	-	-	-	-
TOTAL	155 737	133 830	302 754	263 670	574 018	534 934
Extern omsättning per geografiskt område	2016 Apr-Jun	2015 Apr-Jun	2016 Jan-Jun	2015 Jan-Jun	Rullande 12 mån Jun-Jul	2015 Jan-Dec
Sverige	150 524	124 486	292 085	244 984	547 511	500 644
Norge	5 213	9 344	10 669	18 686	26 507	34 290
TOTAL	155 737	133 830	302 754	263 670	574 018	534 934
Rörelseresultat per verksamhetsområde	2016 Apr-Jun	2015 Apr-Jun	2016 Jan-Jun	2015 Jan-Jun	Rullande 12 mån Jun-Jul	2015 Jan-Dec
Skola	1 723	1 375	3 807	3 619	6 937	6 749
Vård	9 145	10 865	18 675	21 303	39 969	42 595
Ekonomi	3 620	-	5 000	-	5 001	-
Koncerngemensamt	-3 796	-2 671	-6 547	-5 015	-14 636	-13 100
TOTAL	10 692	9 569	20 935	19 907	37 271	36 244
Goodwill per verksamhetsområde	2016-06-30	2015-06-30	2016-06-30	2015-06-30	2016-06-30	2015-12-31
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
Ekonomi	67 849	-	67 849	-	67 849	-
TOTAL	139 820	71 971	139 820	71 971	139 820	71 971
Övriga tillgångar per verksamhetsområde	2016-06-30	2015-06-30	2016-06-30	2015-06-30	2016-06-30	2015-12-31
Ofördelade tillgångar	103 300	104 615	103 300	104 615	103 300	120 487
Skulder per verksamhetsområde	2016-06-30	2015-06-30	2016-06-30	2015-06-30	2016-06-30	2015-12-31
Ofördelade skulder	81 678	49 481	81 678	49 481	81 678	53 593
Anläggningstillgångar per geografiskt område	2016-06-30	2015-06-30	2016-06-30	2015-06-30	2016-06-30	2015-12-31
Sverige	1 386	1 733	1 386	1 733	1 386	1 507
Norge	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1 386	1 733	1 386	1 733	1 386	1 507

Nyckeltal

	2016 Apr-Jun	2015 Apr-Jun	2016 Jan-Jun	2015 Jan-Jun	Rullande 12 mån Jun-Jul	2015 Jan-Dec
Nettoomsättningstillväxt	16,4%	11,3%	14,8%	11,1%	11,0%	9,0%
Nettoomsättningstillväxt, organisk	4,1%	11,3%	5,5%	11,1%	6,3%	9,0%
Rörelsemarginal	6,9%	7,2%	6,9%	7,5%	6,5%	6,8%
Vinstmarginal	5,3%	5,6%	5,4%	5,9%	5,0%	5,2%
Soliditet	66,3%	72,0%	66,3%	72,0%	66,3%	72,2%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Eget kapital per aktie	71,33	59,78	71,33	59,78	71,33	65,31
Vinst per aktie före utspädning	3,69	3,54	7,23	7,37	13,10	13,21
Vinst per aktie efter utspädning	3,69	3,54	7,23	7,37	13,10	13,21
Vägt antal aktier för perioden	2 255 717	2 126 334	2 223 371	2 126 334	2 174 853	2 126 334
Antal aktier vid periodens slut	2 255 717	2 126 334	2 255 717	2 126 334	2 255 717	2 126 334

Definitioner

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

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.

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

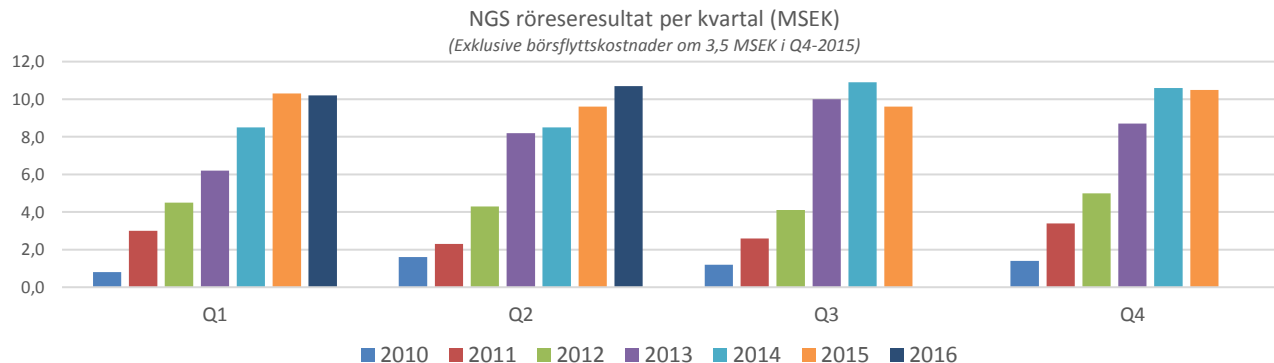
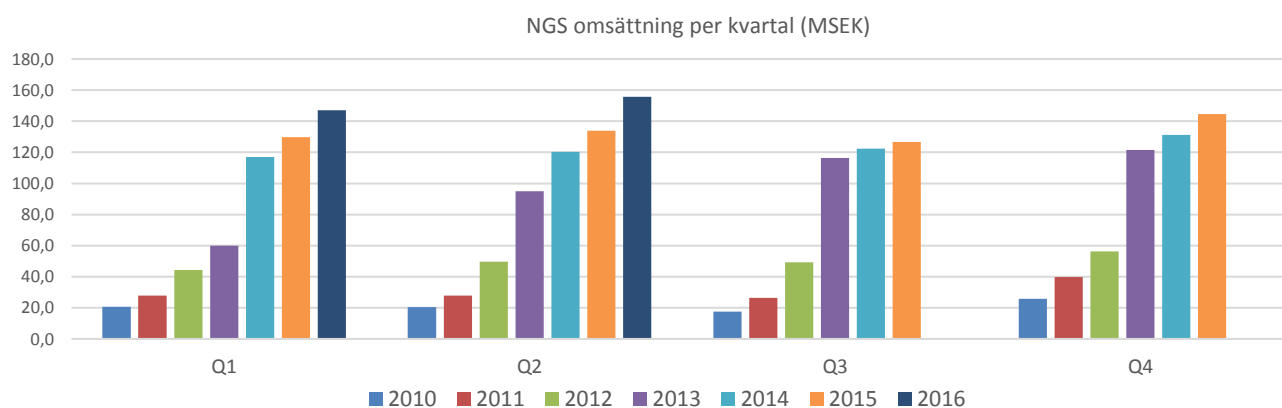
Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal aktier.

Noter

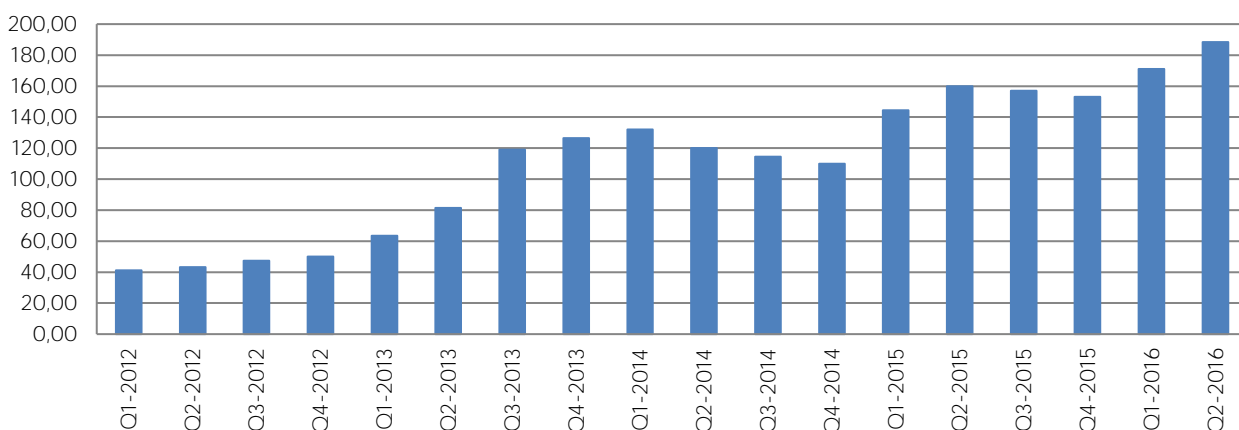
Ställda säkerheter och eventualförpliktelser	Koncernen		Moderbolaget	
	2016-06-30	2015-06-30	2016-06-30	2015-06-30
Ställda säkerheter	32 550	32 550	32 550	32 550
Eventualförpliktelser	4 234	3 861	-	3 861
TOTAL	36 784	36 411	32 550	36 411

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





NGS Group

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

www.ngsgroup.se