



NGS Group AB (publ)

Delårsrapport januari-mars 2017

- Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 156,0 MSEK (147,0), en ökning med 6,1% (13,2).
- Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till 10,2 MSEK (10,2), rörelsemarginal 6,6% (7,0).
- Periodens resultat för första kvartalet uppgick till 8,0 MSEK (7,8).
- Resultatet per aktie för första kvartalet uppgick till 3,53 SEK (3,65).
- Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 23,6 MSEK (26,9). Outnyttjad checkkredit uppgick till 20,0 MSEK (20,0).
- Koncernens soliditet uppgick till 72% (67%).
- Från och med 2017 genomförs en förändring av segmentsredovisningen i linje med NGS strategi. Den nya segmentsredovisningen består av två segment, Bemanning och Ledarförsörjning.

Väsentliga händelser under första kvartalet:

- Under kvartalet har nya ramavtal avseende socionombemanning tecknats med Täby kommun, Solna stad, Nacka kommun, Lidingö stad samt Vaxholm kommun. Avtal om läkarbemanning har tecknats med Region Kalmar.

Väsentliga händelser efter periodens utgång:

- NGS fortsätter att utveckla sin verksamhet inom socialtjänsten genom förvärv av konsultbolaget Socionomuthyrning i Sverige AB. Avtalet ingicks den 28 mars 2017 och aktierna tillträdde den 2 maj 2017. Under 2016 hade bolaget en nettoomsättning om 23,9 MSEK med ett rörelseresultat om 3,2 MSEK. Bolagets verksamhet kommer att redovisas i NGS koncernens finansiella rapportering från och med andra kvartalet 2017.

Socionomuthyrning har nyligen tecknat ramavtal med Stockholms Stad om socionombemanning.

- NGS har utökat den beviljade checkräkningskrediten till 50,0 MSEK (20,0).

NGS Group är en koncern inom bemanning och ledarförsörjning. 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 auktoriserade bemanningsföretag.

VD-kommentar

2017 inleddes med ett kvartal med fortsatt stabil efterfrågan. Under årets första kvartal nådde vi 6,1 procents tillväxt med en rörelsemarginal om 6,6 procent, vilket är strax under vårt långsiktiga mål om 7 procent.

I och med 2017 redovisar NGS enligt två segment, Bemanning och Ledarförsörjning. Förändringen är gjord för att bättre spegla NGS verksamhet av idag och framåt. Inom segment Bemanning återfinns våra verksamheter inom vård, skola och socionombemanning. Under kvartalet har vi haft tillväxt inom den svenska sköterskebemanningen medan läkarbemanningen varit i nivå med förra året. Vår verksamhet inom skolan har fortfarande utmaningar vad gäller tillgång på personal och tappar jämfört med första kvartalet 2016. Detta påverkar både vår tillväxt och vår rörelsemarginal negativt. Rörelsemarginalen påverkas också av de pressade nivåerna inom delar av läkarbemanningen.

Vår socionomverksamhet som är i sin uppstartsfas utvecklas positivt och i och med att vi tillträdde vårt senaste förvärv, Socionomuthyrning i Sverige AB, den 2 maj ser vi fram emot att denna nya del inom NGS tar fart under andra kvartalet. Vi har vunnit flera viktiga avtal inom socionombemanning under årets första månader och ser en tydlig trend att dessa tjänster börjar upphandlas på samma systematiska sätt som vård och skola. Med bra avtal på attraktiva orter har vi en god grund att växa vidare från. Sättet att bedriva verksamhet genom upphandlade ramavtal inom offentlig sektor följer också vår strategi att vara en långsiktig leverantör.

Segment Ledarförsörjning innefattar idag vår affär inom området ekonomi där vi är verksamma inom rekrytering och interimslösningar av chefer och specialister. Vi ser en långsiktig, strukturell efterfrågan inom detta segment och har ett tydligt mål att växa denna lönsamma del inom NGS, både organiskt samt via kompletterande förvärv.

Inom samtliga våra områden fortsätter efterfrågan på våra tjänster att vara mycket god och vår utmaning är som tidigare att hitta rätt personal till alla våra uppdrag.

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 en nischad bemanningskoncern 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 med minst 10 procent organiskt och genom förvärv med en för branschen god lönsamhet. Ägandet i förvärvade bolag skall 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:* minst 10% organiskt och genom förvärv över tid
- *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 156,0 MSEK (147,0). Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till 10,2 MSEK (10,2), rörelsemarginal 6,6% (7,0).

Resultatet för det första kvartalet uppgick till 8,0 MSEK (7,8). Resultatet per aktie uppgick till 3,53 SEK (3,65).

Från och med 2017 genomförs en förändring av segmentsredovisningen i linje med NGS strategi. Den nya segmentsredovisningen består av två segment, Bemanning (vård och skola) och Ledarförsörjning (ekonomi).

Nettoomsättningen fördelar sig med 88% för verksamhetsområde Bemanning och 12% för verksamhetsområde Ledarförsörjning. Koncernens omsättning har ökat med 6,1% (13,2).

Investeringar

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

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Första kvartalets kassaflöde uppgick till -6,8 (-26,5) MSEK efter betalning av tilläggsköpeskilling om 10,0 MSEK i mars 2017. Vid periodens slut uppgick likvida medel till 23,6 MSEK (26,9). 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 (2 255 717). Kursen per den 31 mars 2017 var 206,0 SEK (171,0).

Väsentliga händelser

Nya ramavtal om socionombemanning har tecknats med Täby kommun, Solna stad, Nacka kommun, Lidingö stad samt Vaxholm kommun. Avtal om läkarbemanning har tecknats med Region Örebro län samt Region Kalmar. Med Gällivare kommun och Svalövs kommun har tecknats avtal om sköterskebemanning och med Region Kalmar om läkarbemanning.

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 56,5 MSEK (59,3). Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till 3,7 MSEK (4,5), rörelsemarginal 6,6% (7,6). Resultatet för det första kvartalet uppgick till 2,9 MSEK (3,5).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 31 mars 2017 till 134,7 MSEK (117,6) varav aktiekapitalet utgjorde 22,6 MSEK (22,6). Vid periodens slut uppgick likvida medel till 11,3 MSEK (6,7). Outnyttjad checkkredit uppgick till 20,0 MSEK (20,0). Moderbolagets nettoskuld till dotterbolag uppgick vid periodens slut till 3,5 MSEK (1,5).

Händelser efter rapportperiodens utgång

NGS fortsätter att utveckla sin verksamhet inom socialtjänsten genom förvärv av konsultbolaget Socionomuthyrning i Sverige AB. Bolaget tillhandahåller konsulter till flertalet tjänster inom socialtjänsten och grundades år 2013 av socionomerna Ulf Fredriksson och Janne Karlsson, som framgångsrikt drivit bolaget gemensamt sedan dess. Bolaget omsatte 23,9 Mkr 2016 med ett rörelseresultat om 3,2 Mkr. Avtalet ingicks den 28 mars 2017. Köpeskillingen för ett skuldfritt Socionomuthyrning i Sverige AB består av en fast köpeskilling om 17 Mkr, vilken erlagts kontant. Vidare tillkommer en möjlig kontant tilläggsköpeskilling om maximalt 7 Mkr som kan utfalla beroende på Socionomuthyrnings rörelseresultat under 2017 respektive 2018. Aktierna tillträdades den 2 maj 2017. Bolagets verksamhet kommer att redovisas i NGS koncernens finansiella rapportering från och med andra kvartalet 2017.

Socionomuthyrning har nyligen tecknat avtal med Stockholms Stad om socionombemanning.

NGS har utökat den beviljade checkräkningskrediten till 50,0 MSEK (20,0).

NGS verksamhet

Koncernen består av moderbolaget NGS Group AB, med dotterbolagen Nurse Partner Scandinavia AB, Nurse Partner Norge AS, Stjärnpoolen AB, Plus Care AB, AB Resursläkarna i Sverige, Human Capital Group HCG AB samt e-Quality Personalkraft AB med dotterbolaget Octapod AB. NGS är från och med 2017 indelat i segmenten *Bemanning och Ledarförsörjning*.

Segment Bemanning

Inom NGS segment Bemanning ingår verksamhetsområdena Vård och Skola. Dessa består av affärsområdena First Med, Plus Care, Psykiatrika, Resursläkarna, Nurse Partner, Doc Partner, e-Quality, Vikariepoolen och Stjärnpoolen. Verksamhetsområdena 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 alltifrån enstaka dagar till längre perioder om upp till ett år.

Inom verksamhetsområde Vård bemannar NGS med läkare, sjuksköterskor, specialist-sjuksköterskor, 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. Sedan 2016 är NGS också verksam inom socionombemanning. Verksamheten bedrivs primärt i Sverige men i Norge bedrivs också bemanning av sjuksköterskor, specialist-sjuksköterskor samt övrig vårdpersonal. I Sverige utgörs kunderna av både privata och offentliga vårdinrättningar. Upphandlingar med landsting och kommuner sker oftast via offentliga upphandlingar där ramavtalen i regel löper i två till fyra år. I Norge utgörs kunderna huvudsakligen av offentliga vårdinrättningar som är samlade under ett gemensamt ramavtal som upphandlats av inköpsorganisationen Sykehusinnkjøp.

Under kvartalet har nya ramavtal avseende socionombemanning tecknats med Täby kommun, Solna stad, Nacka kommun, Lidingö stad samt Vaxholm kommun. Avtal om läkarbemanning har tecknats med Region Kalmar. Svalövs kommun och Gällivare

kommun har tecknat avtal om sköterskebemanning.

Verksamhetsområde Skola består av 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. Vidare bemannar NGS med en grupp av konsulter specialiserade inom pedagogisk handledning.

Under kvartalet har nytt avtal avseende handledningstjänster i Stockholm, Rinkeby-Kista tecknats samt avtal avseende bemanning av pedagogiska tjänster tecknats med Solna Stad.

Nettoomsättningen för segment Bemanning uppgick under första kvartalet till 137,8 MSEK (139,0). Rörelseresultatet uppgick under första kvartalet till 10,2 MSEK (11,6). Rörelsemarginal 7,4% (8,4).

Segment Ledarförsörjning

NGS segment Ledarförsörjning 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, försäkringsspecialister med flera kompetenser. 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.

Nettoomsättningen för segment Ledarförsörjning uppgick under första kvartalet till 18,3 MSEK (8,0). Rörelseresultatet uppgick under kvartalet till 2,6 MSEK (1,4). Rörelsemarginal 14,4% (17,3). Human Capital konsoliderades från och med 15 februari 2016.

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 2016. 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 finansiella ställning eller resultat.

Rapporttillfällen

NGS avger rapporter vid följande tidpunkter:
3 augusti 2017 – Q2
8 november 2017 – Q3
14 februari 2018 – Bokslutskommuniké 2017

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 maj 2017

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 EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 4 maj 2017 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	2017 Jan-Mar	2016 Jan-Mar	Rullande 12 mån Apr-Mar	2016 Jan-Dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	156 027	147 017	628 427	619 417
	156 027	147 017	628 427	619 417
Rörelsens kostnader				
Köpta tjänster från underkonsulter	-69 052	-62 077	-267 482	-260 507
Personalkostnader	-72 008	-70 671	-296 937	-295 600
Övriga externa kostnader	-4 596	-3 877	-18 276	-17 557
Avskrivning anläggningstillgångar	-140	-149	-593	-602
Rörelseresultat	10 231	10 243	45 139	45 151
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter	9	2	30	23
Räntekostnader	-3	-5	-13	-15
Resultat efter finansiella poster	10 237	10 240	45 156	45 159
Inkomstskatter	-2 264	-2 479	-9 973	-10 188
Periodens resultat	7 973	7 761	35 183	34 971
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	7 973	7 761	35 183	34 971
<i>Övrigt totalresultat för perioden: Poster som senare kan återföras till resultaträkningen:</i>				
Omräkningsdifferens, utländsk verksamhet	-112	183	463	758
Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-112	183	463	758
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	7 861	7 944	35 646	35 729
Resultat per aktie före utspädning (kr)	3,53	3,65	15,69	15,62
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	3,53	3,65	15,69	15,62
Vägt antal aktier för perioden	2 255 717	2 191 026	2 242 779	2 239 544
Antal aktier vid periodens slut	2 255 717	2 255 717	2 255 717	2 255 717

Koncernen balansräkning

Belopp i TSEK	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	141 842	139 820	141 799
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	1 225	1 505	1 212
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	2 010	2 148	2 136
Summa anläggningstillgångar	145 077	143 473	145 147
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	72 810	58 392	75 635
Aktuella skattefordringar	-	1 219	-
Övriga fordringar	982	1 354	1 497
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19 707	18 586	12 761
Summa kortfristiga fordringar	93 499	79 551	89 893
Likvida medel	23 615	26 932	30 437
Summa omsättningstillgångar	117 114	106 483	120 330
SUMMA TILLGÅNGAR	262 191	249 956	265 477
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	22 557	22 557	22 557
Övrigt tillskjutet kapital	58 161	58 161	58 161
Reserver	-369	-832	-257
Balanserat resultat	99 701	78 828	64 730
Periodens resultat	7 973	7 761	34 971
Summa eget kapital	188 023	166 475	180 162
Långfristiga skulder			
Uppskjutna skatteskulder	-	2 288	-
Långfristig skuld *	-	10 000	10 000
Summa långfristiga skulder	-	12 288	10 000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	17 242	14 587	19 352
Aktuella skatteskulder	1 266	-	2 753
Övriga skulder **	26 350	18 717	28 691
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29 310	37 889	24 519
Summa kortfristiga skulder	74 168	71 193	75 315
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	262 191	249 956	265 477

* Avsättning för tilläggsköpeskillning.

** Härav avsättningar för tilläggsköpeskillningar om 10,9 MSEK.

Förändring av koncernens eget kapital

Hänförligt till moderföretagets aktieägare

Belopp i TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Om- räknings reserver	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2016	21 263	39 789	-1 015	78 828	138 865
Totalresultat					
Periodens resultat				34 971	34 971
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			758		758
Summa totalresultat	-	-	758	34 971	35 729
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 31 december 2016	22 557	58 161	-257	99 701	180 162
Ingående balans per 1 januari 2017	22 557	58 161	-257	99 701	180 162
Totalresultat					
Periodens resultat				7 973	7 973
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			-112		-112
Summa totalresultat	-	-	-112	7 973	7 861
Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Utgående balans per 31 mars 2017	22 557	58 161	-369	107 674	188 023

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2017	2016	Rullande	2016
	Jan-Mar	Jan-Mar	12 mån Apr-Mar	Jan-Dec
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	10 231	10 243	45 139	45 151
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Avskrivningar	140	149	593	602
Erhållen ränta	9	2	30	23
Erlagd ränta	-3	-5	-13	-15
Betald skatt	-3 625	-3 431	-9 370	-9 176
	6 752	6 958	36 379	36 585
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Förändring av rörelsefordringar	-3 714	-5 756	-10 676	-12 718
Förändring av rörelseskulder	305	2 361	-3 237	-1 181
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	3 343	3 563	22 466	22 686
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterföretag	-10 000	-30 000	-11 639	-31 639
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-152	-78	-315	-241
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-10 152	-30 078	-11 954	-31 880
Finansieringsverksamheten				
Utdelning till Moderföretagets aktieägare	-	-	-14 098	-14 098
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	-	-	-14 098	-14 098
Periodens kassaflöde	-6 809	-26 515	-3 586	-23 292
Kursdifferens i likvida medel	-13	119	269	401
Likvida medel vid periodens början	30 437	53 328	26 932	53 328
Likvida medel vid periodens slut	23 615	26 932	23 615	30 437
Tilläggsupplysning till kassaflödesrapporten:				
Specifikation av likvida medel:				
Tillgodohavande bankmedel	23 615	26 932	23 615	30 437

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	2017 Jan-Mar	2016 Jan-Mar	Rullande 12 mån Apr-Mar	2016 Jan-Dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	56 464	59 254	230 978	233 768
	56 464	59 254	230 978	233 768
Rörelsens kostnader				
Köpta tjänster från underkonsulter	-29 677	-27 211	-116 932	-114 466
Personalkostnader	-21 186	-25 645	-93 650	-98 109
Övriga externa kostnader	-1 799	-1 851	-8 301	-8 353
Avskrivning anläggningstillgångar	-54	-62	-237	-245
Rörelseresultat	3 748	4 485	11 858	12 595
Resultat från finansiella poster				
Utdelningar från dotterbolag	-	-	22 000	22 000
Ränteintäkter	9	2	19	11
Räntekostnader	-	-	-10	-9
Resultat efter finansiella poster	3 757	4 487	33 867	34 597
Inkomstskatter	-827	-987	-2 643	-2 802
Periodens resultat	2 930	3 500	31 224	31 795

Rapport över totalresultatet i moderbolaget

Belopp i TSEK	2017 Jan-Mar	2016 Jan-Mar	2017 Jan-Dec	2016 Jan-Dec
Periodens resultat	2 930	3 500	31 224	31 795
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-
Periodens totalresultat	2 930	3 500	31 224	31 795

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	452	471	449
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	132 493	130 349	132 450
Summa anläggningstillgångar	132 945	130 820	132 899
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	24 156	21 690	26 566
Fordringar koncernbolag	1 702	4 536	18 635
Övriga fordringar	-	34	10
Aktuella skattefordringar	-	324	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 533	5 326	3 408
Summa kortfristiga fordringar	32 391	31 910	48 619
Likvida medel	11 272	6 721	0
Summa omsättningstillgångar	43 663	38 631	48 619
SUMMA TILLGÅNGAR	176 608	169 451	181 518
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	22 557	22 557	22 557
Reservfond	10 170	10 170	10 170
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	54 636	54 636	54 636
Balanserat resultat	44 435	26 738	12 640
Periodens resultat	2 930	3 500	31 795
Summa eget kapital	134 728	117 601	131 798
Långfristiga skulder			
Långfristig skuld *	-	10 000	10 000
Summa långfristiga skulder	-	10 000	10 000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	8 566	6 700	6 761
Skulder till koncernbolag	5 200	6 067	4 486
Aktuella skatteskulder	852	-	603
Övriga skulder **	16 012	13 303	16 548
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11 250	15 780	11 322
Summa kortfristiga skulder	41 880	41 850	39 720
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	176 608	169 451	181 518

* Avsättning för tilläggsköpeskilling.

** Härav avsättningar för tilläggsköpeskillingar om 10,9 MSEK.

Segmentsredovisning

Belopp i TSEK			Rullande	
Extern omsättning per verksamhetsområde	2017 Jan-Mar	2016 Jan-Mar	12 mån Apr-Mar	2016 Jan-Dec
Bemanning	137 760	139 017	562 189	563 458
Ledarförsörjning	18 267	8 000	66 238	55 959
TOTAL	156 027	147 017	628 427	619 417
Extern omsättning per geografiskt område	2017 Jan-Mar	2016 Jan-Mar	Rullande 12 mån Apr-Mar	2016 Jan-Dec
Sverige	150 849	141 561	606 340	597 052
Norge	5 178	5 456	22 087	22 365
TOTAL	156 027	147 017	628 427	619 417
Rörelseresultat per verksamhetsområde	2017 Jan-Mar	2016 Jan-Mar	Rullande 12 mån Apr-Mar	2016 Jan-Dec
Bemanning	10 180	11 615	43 367	44 803
Ledarförsörjning	2 636	1 381	14 635	13 379
Koncerngemensamt	-2 585	-2 753	-12 863	-13 030
TOTAL	10 231	10 243	45 139	45 152
Goodwill per verksamhetsområde	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31	
Bemanning	74 538	71 971	74 495	
Ledarförsörjning	67 304	67 849	67 304	
TOTAL	141 842	139 820	141 799	
Övriga tillgångar per verksamhetsområde	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31	
Ofördelade tillgångar	120 349	110 136	123 678	
Skulder per verksamhetsområde	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31	
Ofördelade skulder	74 168	83 481	85 315	
Anläggningstillgångar per geografiskt område	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31	
Sverige	1 225	1 505	1 212	
Norge	-	-	-	
TOTAL	1 225	1 505	1 212	

Nyckeltal

	2017	2016	Rullande 12 mån	2016
	Jan-Mar	Jan-Mar	Apr-Mar	Jan-Dec
Nettoomsättningstillväxt	6,1%	13,2%	13,8%	15,8%
Rörelsemarginal	6,6%	7,0%	7,2%	7,3%
Vinstmarginal	5,1%	5,3%	5,6%	5,6%
Soliditet	71,7%	66,6%	71,7%	67,9%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,00	0,00	0,00	0,00
Eget kapital per aktie	83,35	75,98	83,35	79,87
Resultat per aktie före utspädning	3,53	3,65	15,69	15,62
Resultat per aktie efter utspädning	3,53	3,65	15,69	15,62
Vägt antal aktier för perioden	2 255 717	2 191 026	2 242 779	2 239 544
Antal aktier vid periodens slut	2 255 717	2 255 717	2 255 717	2 255 717

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

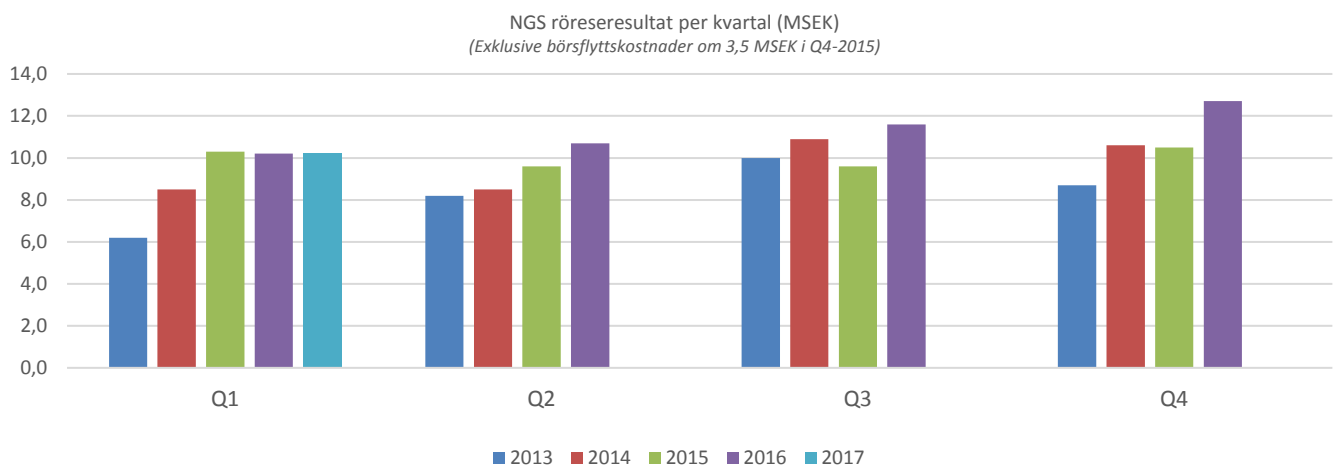
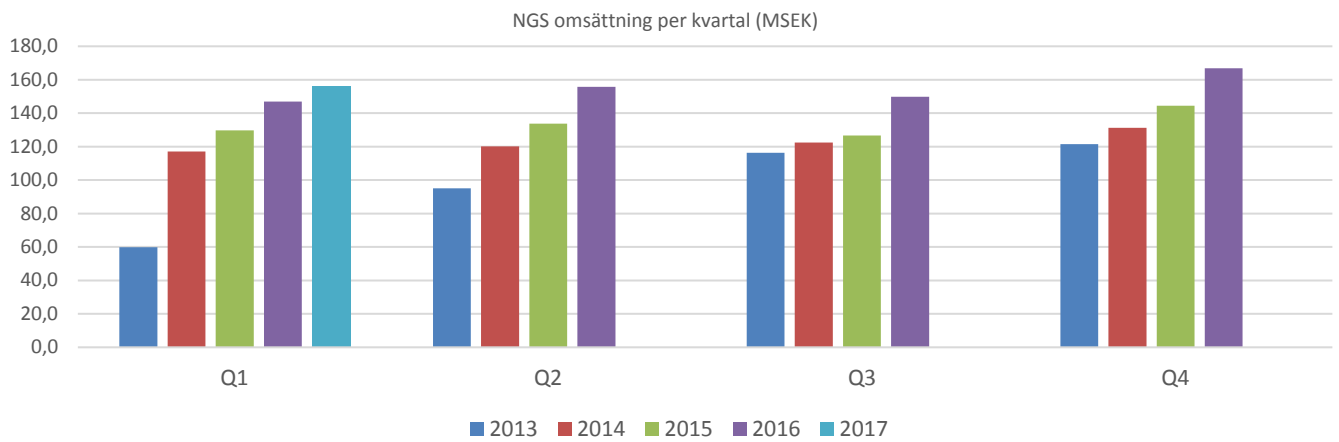
Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal aktier.

Noter

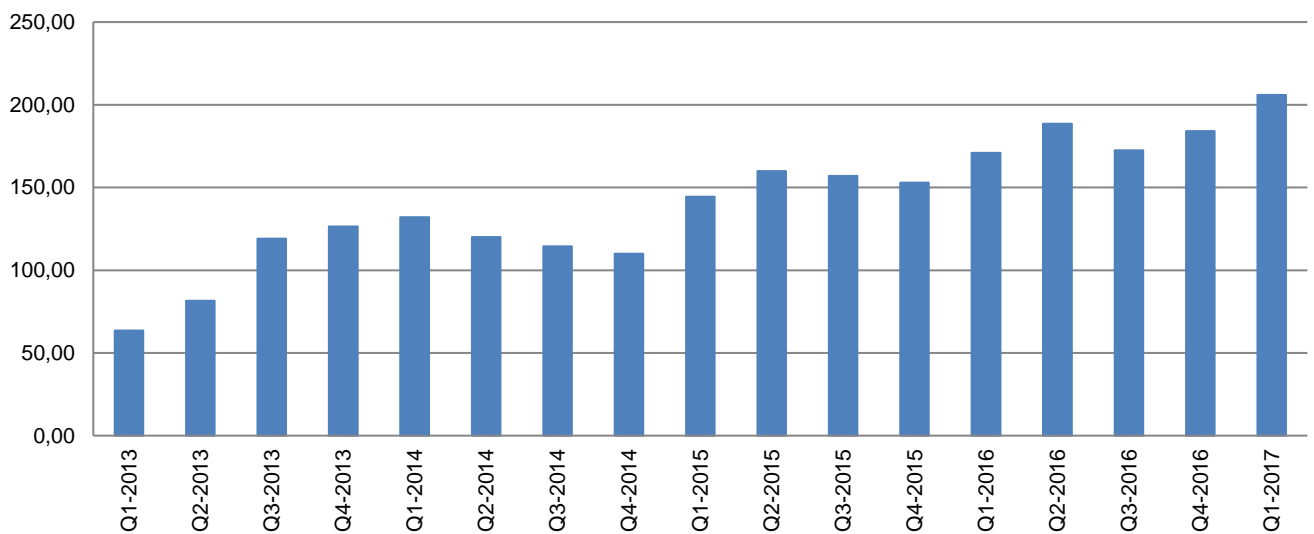
Ställda säkerheter och eventualförpliktelser	Koncernen		Moderbolaget	
	2017-03-31	2016-03-31	2017-03-31	2016-03-31
Ställda säkerheter	32 550	32 550	25 550	25 550
Eventualförpliktelser	4 427	4 117	-	-
Pantsatta aktier i DB	77 620	89 879	57 632	57 632
Spärrade bankmedel	2 214	2 214	-	-
TOTAL	116 811	128 760	83 182	83 182

Eventualförpliktelser avser garanti för externa åtagande hos koncernens dotterbolag, som säkerhet för dessa har bankmedel enligt ovan spärrats hos Nordea. Ställda säkerheter utgörs av företagsinteckningar och avser säkerhet för koncernens checkkredit hos Nordea tillsammans med pantsatta aktier i dotterbolagen Stjärnpoolen, Plus Care och Nurse Partner. 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