



## NGS Group AB (publ)

### Rapport första kvartalet 2008

- Omsättningen uppgick under första kvartalet till 13,5 MSEK (2,7 MSEK) en ökning med 406 % jämfört med samma kvartal föregående år.
- Resultatet efter skatt för första kvartalet uppgick till 1,2 MSEK (0,1 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick under första kvartalet till 1,3 MSEK (0,1 MSEK).
- Resultatet per aktie uppgår till SEK 0,08 för det första kvartalet.
- Bolagets likvida medel uppgick vid periodens utgång till 4,5 MSEK (0,5 MSEK).
- Förvärvet av Psykiatrika är genomfört och tillträtt per den 1 april. Psykiatrikas rörelseresultat ingår i NGS Group från och med andra kvartalet. Omsättningen för första kvartalet uppgick till 8,4 MSEK och rörelseresultatet till 0,5 MSEK.
- Omsättningen proforma inklusive förvärvet av Psykiatrika skulle ha uppgått till 21,9 MSEK och ett rörelseresultat på 1,7 MSEK.
- NGS Group förväntar sig ett positivt resultat och kassaflöde för 2008.
- Koncernens soliditet uppgår till 71%



## Vision och strategi

NGS skall utveckla onoterade bolag med stark tillväxt inom tjänstesektorn. Ägarandelen skall vara av den storleken att NGS är huvudägare.

Expansionen skall ske genom förvärv och organisk tillväxt.

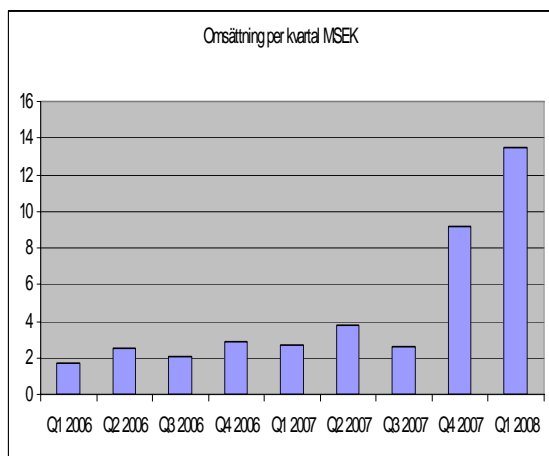
Varje affärsområde/dotterbolag skall ha en omsättning på minst 10 MSEK.

## Omsättning och resultat

Koncernens omsättning under det första kvartalet uppgick till 13,5 MSEK (2,7 MSEK).

Resultatet för det första kvartalet uppgick till 1,2 MSEK (0,1 MSEK). Avskrivning av materiella anläggningstillgångar första kvartalet uppgick till 0,02 MSEK (0,03 MSEK).

Resultatet per aktie uppgick till SEK 0,08.



## Redovisningsprinciper

NGS Groups första kvartalsrapport för 2008 är upprättad enligt IAS 34 "Delårsrapportering". Moderbolaget tillämpar Redovisningsrådets rekommendation RR 32, som är tillämplig för svenska juridiska personer som är moderbolag i koncerner som tillämpar IFRS.

Redovisningsprinciperna för delårsrapporten stämmer i övrigt med den årsredovisning som NGS gav ut avseende år 2007. De förändringar i IFRS som gäller sedan årsskiftet påverkar inte NGS redovisning.

## Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar under första kvartalet uppgick till 14 TSEK (313 TSEK).

## Teckningsoptioner

NGS har inga utestående teckningsoptioner.

## Likviditet

Vid periodens utgång uppgick likvida medel till 4,5 MSEK (0,2 MSEK).

## Aktien

Aktien noteras på NGM Equitys lista (Nordic Growth Market). Antalet utestående aktier uppgick vid periodens utgång till 16 108 593 st. Kursen per den 31 mars 2008 var SEK 1,75.

## Aktiekapitalet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgår per den 31 mars till 29 508 TSEK varav aktiekapitalet utgör 16 109 TSEK.

## NGS är indelat i följande affärsområden.

- Vikariepoolen – ett bemanningsbolag inom förskola och skola samt vård&omsorg.
- Call X Marketing – telemarketing och säljstöd med inriktning på läkemedel.
- UniMed Care – resurs åt företag för hantering av korttidsfrånvaro.
- Psykiatrika – bemanningsbolag som hyr ut läkare.

## Affärsläge för respektive affärsområde

### Vikariepoolen

Vikariepoolen erbjuder vikarier till förskola och skola. Huvuddelen av omsättningen kommer ifrån denna del och merparten är upphandlad enligt lagen om offentlig upphandling. Kunderna är enheter inom den kommunala skolan främst i Storstockholm.

NGS förvärvade Vikariepoolen i början av november 2007 och utvecklingen har varit mycket positivt under första kvartalet. Antalet uthyrda timmar har ökat vissa månader med nästan 50%. Den kraftiga tillväxten kommer främst från förskola och skola i Storstockholm. Göteborg och Malmö står för en mindre del av omsättning och har under första kvartalet haft en oförändrad volym. Fokus kommer att läggas på att bygga upp verksamheterna i dessa regioner under våren och sommaren.

Inom Vård & omsorg är fortfarande omsättningen av blygsam omfattning. En satsning för att utveckla tjänsterna har påbörjats men förväntas få effekt först under andra delen av 2008.

Omsättningen uppgick under första kvartalet till 10,8 MSEK.

### **UniMed Care**

UniMed har påbörjat utvecklingen av den nya IT plattformen och den beräknas vara klar i början av sommaren. Väntetiderna har ökat kraftigt sedan i höstas och medfört att mer personalresurser krävts för att kunna hantera inkommande samtal. Detta har medfört att personalkostnaderna har ökat mer än planerat.

Under första kvartalet har ett antal samarbetsavtal tecknats och som kommer att ge fler anslutna och efter sommaren.

För att öka nyförsäljningen och kontakter med kunder har en ny VD rekryterats under januari. Med denna förstärkning kommer UniMed att kunna öka marknadsnärvaron som skall leda till ökad omsättning och ett förbättrat resultat.

Marknaden visar fortsatt stort intresse för tjänsten och UniMed ser med tillförsikt på det kommande året. UniMed räknar med att öka antalet anslutna med närmare 50 % under hösten då IT plattformen är färdigutvecklad och har en ökad kapacitet.

Omsättningen uppgick till 1,8 MSEK under första kvartalet.

### **Call X Marketing**

Utfallet första kvartalet har varit svagt och antal uppdrag har minskat. Det är främst besöksbokningen som tappat volym. Efterfrågan på marknadsundersökningar uppvisar en oförändrad efterfrågan. Samarbetet med Vianor löper enligt plan, däremot har våren varit vädermässigt dålig för däckmarknaden. Call X avvaktar ett antal större offerter inom främst läkemedel.

Under våren har säljresurserna ökats men detta har ännu inte lett till ökad omsättning. En analys bör göras och åtgärder vidtas för att säkerställa en expansion.

Omsättningen uppgick till 0,5 MSEK för första kvartalet.

### **NGS Group AB**

NGS har under första kvartalet inte bedrivit någon handel med värdepapper. Omsättningen uppgick under första kvartalet till 0,5 MSEK och rörelseresultatet var -0,4 MSEK.

### **Närstående transaktioner**

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har eller har haft någon

direkt eller indirekt delaktighet av i affärstransaktion med Bolaget, som är eller har varit av onormal till sin karaktär.

### **Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer**

UniMed Care har under lång tid varit en av de ledande aktörerna för Sjuk- och friskanmälan. Det finns konkurrerande företag som utvecklar denna tjänst. För att behålla detta försprång är det viktigt att UniMeds lönsamhet kan täcka de investeringar som krävs för att utveckla en ny plattform. Detta kombinerat med att öka tillförseln av nya kunder är helt avgörande för UniMeds framtid.

I Call X är verksamheten för liten i dagsläget och omsättningen måste ökas genom förvärv eller tillsättandet av en bättre säljorganisation för att kunna ingå i NGS.

Förvärvet av Vikariepoolen är gjort för att stärka koncernen. Det finns en risk att NGS inte lyckas bibehålla och integrera verksamheten med bibehållen resultatnivå.

Förvärvet av Psykiatrika har genomförts för att öka omsättningen och resultatet i NGS Group. Integreringen av denna verksamhet är förenad med en affärsrisk där det är viktigt att kunna bibehålla resultatnivåer och personal.

Den största osäkerhetsfaktorn för NGS-koncernen är lönsamheten i kombination med tillväxt. NGS måste finna några förvärv som ökar omsättningen och tillför resurser för att motsvara ett noterat bolag.

### **Rapporttillfällen**

NGS avger rapporter avseende ekonomisk information vid följande tidpunkt:

20 augusti 2008 – Q2

24 oktober 2008 – Q3

20 februari 2009 - Bokslutskommuniké 2008

Stockholm 24 april 2008.

NGS Group AB (publ)

Lästmakargatan 10, SE 111 44 Stockholm.

Tel 08-791 91 00 Fax 08-791 95 30

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

---

### **Revisorernas granskningsrapport**

Denna första kvartalsrapport för 2008 har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

**Koncernens resultaträkning**

Jan-Mar 2008 Jan-Mar 2007

Belopp i tkr

Not

<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	1	13 504	2 667
		<b>13 504</b>	<b>2 667</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Tjänster och handelsvaror		-173	-102
Övriga externa kostnader		-1 897	-980
Personalkostnader		-10 143	-1 452
Avskrivning materiella anläggningstillgångar		-18	-28
<b>Rörelseresultat</b>		<b>1 273</b>	<b>105</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Finansiella intäkter		1	0
Finansiella kostnader		-28	-10
<b>Resultat efter fin. poster</b>		<b>1 246</b>	<b>95</b>
Inkomstskatter		0	0
<b>Periodens resultat</b>		<b>1 246</b>	<b>95</b>

**Moderbolagets resultaträkning**

Jan-Mar 2008 Jan-Mar 2007

Belopp i tkr

Not

<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	1	468	375
		<b>468</b>	<b>375</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Tjänster och varor		-7	0
Övriga kostnader		-691	-277
Personalkostnader		-203	-8
Avskrivning inventarier		-11	-6
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-444</b>	<b>84</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Finansiella intäkter		0	0
Finansiella kostnader		-6	0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-450</b>	<b>84</b>
Inkomstskatter		0	0
<b>Periodens resultat</b>		<b>-450</b>	<b>84</b>

**Resultat per aktie**

Jan-Mar 2008 Jan-Mar 2007

Resultat per aktie efter skatt

0,08

0,00

**Koncernens balansräkning**

2008-03-31

2007-12-31

Belopp i tkr	Not		
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	2	14 544	14 544
Inventarier		265	270
Uppskjuten skattefordran	4	4 300	4 300
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>19 109</b>	<b>19 114</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Lager inkl värdepapper		658	755
Kundfordringar		4 995	5 748
Övriga fordringar		889	2 639
Interimsfordringar		3 205	2 667
Likvida medel		4 547	2 080
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>14 294</b>	<b>13 889</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>33 403</b>	<b>33 003</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		16 109	16 109
Bundna reserver		0	0
Fria reserver		6 356	5 851
Periodens resultat		1 246	505
<b>Summa eget kapital</b>		<b>23 711</b>	<b>22 465</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Checkkrediter		884	1 106
Leverantörsskulder		1 621	1 337
Övriga skulder		1 918	2 079
Interimsskulder		5 269	6 016
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>9 692</b>	<b>10 538</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b>33 403</b>	<b>33 003</b>

**Moderbolagets balansräkning**

2008-03-31

2007-12-31

Belopp i tkr	Not		
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Inventarier		147	158
Andelar i koncernföretag		24 136	24 136
Uppskjuten skattefordran	4	4 300	4 300
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>28 583</b>	<b>28 594</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Lager inkl värdepapper		657	754
Kundfordringar		841	0
Fordringar hos koncernbolag		0	0
Skattefordran		0	232
Övriga fordringar		494	1 877
Interimsfordringar		368	613
Likvida medel		95	1
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>2 455</b>	<b>3 477</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>31 038</b>	<b>32 071</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		16 109	16 109
Bundet eget kapital		26 031	26 031
Fria reserver		-12 182	-11 680
Periodens resultat		-450	-503
<b>Summa eget kapital</b>	3	<b>29 508</b>	<b>29 958</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Konvertibla skuldebrev		0	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Checkräkningskredit		273	591
Leverantörsskulder		651	501
Skulder till koncernbolag		399	829
Övriga skulder		56	71
Interimsskulder		151	121
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>1 530</b>	<b>2 113</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b>31 038</b>	<b>32 071</b>

## Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i tkr	2008-03-31	2007-03-31
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat före finansiella poster	1 273	95
Avskrivningar	18	28
Erhållen ränta	1	0
Erlagd ränta	-28	0
Övriga ej likviditetspåverkande poster	1	0
Betald skatt	0	0
	1 265	123
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	97	0
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	1 965	702
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-846	-763
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	2 481	62
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av dotterföretag	0	0
Förvärv av imateriella tillgångar	0	0
Avyttring av dotterföretag	0	0
Avyttring av imateriella tillgångar	0	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-14	-313
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0	0
Investeringar i finansiella tillgångar	0	0
Avyttring/minskning av finansiella tillgångar	0	0
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-14	-313
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Nyemission	0	0
Upptagna lån	0	7
Amortering av låneskulder	0	0
Lämnande aktieägartillskott/koncernbidrag	0	0
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	0	7
<b>Periodens kassaflöde</b>	2 467	-244
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	2 080	397
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	4 547	153
<b>Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalysen</b>		
<b>Specifikation likvida medel</b>		
Tillgodohavande bankmedel	4 547	153

## Not 1 - Omsättning och resultat

Belopp i tkr

### Omsättning per affärsområde

	Jan-Mar 2008	Jan-Mar 2007
Telemarketing	408	839
Sjukanmälan	1 845	1 815
Personaluthyrning	10 783	-
Värdepappershandel	7	-
Övrigt	461	-

### Resultat per affärsområde

	Jan-Mar 2008	Jan-Mar 2007
Telemarketing	-191	-110
Sjuk- och friskanmälan	-766	-429
Personaluthyrning	2 652	-
Värdepappershandel	-	-
Övrigt	-449	-

## Not 2 – Goodwill

Per 31 december 2006	
Anskaffningsvärde	1 320
Redovisat värde	<b>1 320</b>
Per 31 december 2007	
Ingående redovisat värde	1 320
Förvärv	13 224
Redovisat värde	<b>14 544</b>
Per 31 mars 2008	
Ingående redovisat värde	14 544
Redovisat värde	<b>14 544</b>

Värdering av resterande goodwill är gjord enligt en kombination av avkastning, kassaflöde marknadsvärdering.

## Not 3 - Eget kapitalräkningen

\*I koncernen finns inget minoritetsintresse

Moderbolag	Aktiekapital	Bundna reserver	Fria reserver	Summa eget kapital
<b>Eget kapital 31 december 2006</b>	<b>4 345</b>	<b>10 170</b>	<b>-7 435</b>	<b>7 080</b>
Aktiverade kostnader förvärv Vikariepoolen	-	-	-4 245	-4 245
Nyemission	11 764	15 861	-	27 625
Periodens resultat	-	-	-503	-503
<b>Eget kapital 31 december 2007</b>	<b>16 109</b>	<b>26 031</b>	<b>-12 183</b>	<b>29 958</b>
Periodens resultat	-	-	-450	-450
<b>Eget kapital 31 mars 2008</b>	<b>16 109</b>	<b>26 031</b>	<b>-12 633</b>	<b>29 508</b>

## Not 4 – Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är beräknad utifrån en femårig kassaflödesanalys diskonterad till nuvärde. Styrelsen bedömer att bolaget kommer att göra vinster väl i nivå med de förlustavdrag som ligger till grund för beräkningen.