NGS Group AB (publ)

Delårsrapport för januari-september 2010

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 17,6 MSEK (13,7). För perioden januari-september uppgick omsättningen till 58,6 MSEK (47,3).

- Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 1,2 MSEK (-0,7 MSEK). För perioden januari-september uppgick rörelseresultatet till 3,5 MSEK (-0,8).

- Resultatet efter skatt för tredje kvartalet uppgick till 0,7 MSEK (-0,6 MSEK). För perioden januari-september uppgick resultatet efter skatt till 1,8 MSEK (-1,5).

- Resultat per aktie för tredje kvartalet uppgick till SEK 0,01 (-0,04). För perioden januari-september uppgick resultat per aktie till 0,04 (-0,10).

- Bolagets likvida medel uppgick vid periodens utgång till 0,2 MSEK (0,04). Outnyttjad checkkredit uppgick till 2,0 MSEK (2,6).

- Koncernens soliditet uppgick till 57% (37%).

- NGS visar nu vinst för fjärde kvartalet i rad.

NGS Group's vision och strategi är att utveckla onoterade bolag med hög tillväxt inom tjänstesektorn. Ägarandelen skall vara av den storleken att NGS kan agera som huvud-ägare. Expansionen skall ske genom förvärv och organisk tillväxt.

VD-kommentar

När NGS nu lagt årets tredje kvartal bakom sig, är resultatet ytterligare en period av tillväxt och vinst. NGS har ett rörelseresultat på 1,2 MSEK för kvartalet, vilket är en förbättring på 1,9 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Omsättningen för tredje kvartalet uppgick till 17,6 MSEK, vilket är en ökning med 28 procent jämfört med samma period 2009.

Den positiva utvecklingen både vad gäller omsättning och resultat, härrör till stor del från bemanningsföretagen. Psykiatrika och First Med har båda haft en intensiv och på flera sätt, rekordartad sommar.

Det är mycket glädjande att UniMed visar positivt resultat i kvartal tre. Efter en tung första del av året, ansluts nya kunder till bolaget månad för månad och den negativa trenden är vänd.

Glädjande är också det stora antal nya kunder bolagen inom NGS knutit till sig även detta kvartal. Expansionen ligger både hos befintliga och nya kunder och koncernen har idag en helt annan geografisk spridning av kunderna än tidigare.

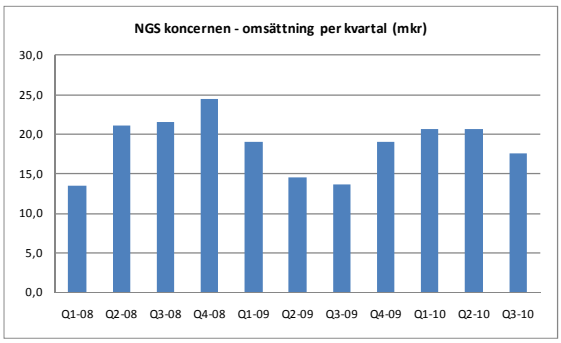
Under hösten fortsätter koncernen att vidareutveckla synergierna mellan bolagen, med en fusion av bemanningsbolagen som mål. Detta har bland annat resulterat i en ny organisation som är uppbyggd på affärsområden. Tillsättningen av nya affärsområdeschefer, den nya organisationen, den goda konjunkturen, samt det kundfokus som präglar hela NGS verksamhet, gör att jag ser fortsatt positivt på återstoden av 2010.

Ingrid Nordlund – Verkställande direktör

Tredje kvartalet

Omsättning och resultat

Koncernens omsättning under tredje kvartalet uppgick till 17,6 (13,7) MSEK. Resultatet efter skatt för det tredje kvartalet uppgick till 0,7 (-0,6) MSEK Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar tredje kvartalet uppgick till 0,04 (0,2) MSEK. Resultatet per aktie uppgick till SEK 0,01 (-0,04).



Investeringar

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

Likviditet

Vid periodens utgång uppgick likvida medel till 0,2 (0,04) MSEK. Outnyttjad checkkredit uppgick till 2,0 (2,6)

Aktien

Aktien är noterad på Nordic Growth Market Equity-listan. Antalet utestående aktier uppgick vid periodens utgång till 48 325 779 st (16 108 593 st). Kursen per den 30 september 2010 var SEK 0,28 (0,68).

Aktiekapitalet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 30 september till 33,1 (21,2) MSEK varav aktiekapitalet utgjorde 19,3 (16,1) MSEK. NGS har inga utestående teckningsoptioner.

Fusion av dotterbolag
Styrelsen i NGS har beslutat att genomföra en fusion av dotterbolagen Vikariepoolen, First Medical och Psykiatrika med moderbolaget NGS Group. Verksamheterna i dotterbolagen kommer att fortsätta precis som tidigare, men då som affärsområden i moderbolaget med affärsområdesnamnen Vikariepoolen, First Medical och Psykiatrika.

Anledningen till fusionen är att effektivisera administrativt genom att minska antalet bolag i koncernen. För att fusionen ska gå igenom krävs att ingen av våra kunder eller avtalsparter motsätter sig denna, och om så är fallet kommer fusionen inte att genomföras. Fusionen beräknas vara genomförd innan 31 december 2010.

NGS är indelat i följande verksamhetsområden:

- *Bemanning:*
  - Vikariepoolen – ett bemanningsbolag inom förskola & skola samt vård & omsorg.
  - First Med – ett bemanningsbolag med fokus på sjukvården.
  - Psykiatrika – ett bemanningsbolag som hyr ut läkare.

- *Sjukvårdstjänster:*
  - Call X Marketing – telemarketing och säljstöd med inriktning på läkemedelsbranschen.
  - UniMed Care – resurs åt företag för hantering av korttidsfrånvaro.

Affärsläge för respektive verksamhetsområde:

Bemanning:

Vikariepoolen
Vikariepoolen erbjuder vikarier till förskola och skola samt vård och omsorg. Huvuddelen av omsättningen kommer från förskola och skola där verksamheten är upphandlad enligt lagen om offentlig upphandling. Vikariepoolen är marknadsledande inom detta segment. Kunderna är främst enheter inom den kommunala skolan i Storstockholm.

Vikariepoolen har under tredje kvartalet ökat omsättningen med 18 procent jämfört med samma period 2009. Kvartal tre är Vikariepoolens minst intensiva period, då majoriteten av förskolorna och skolorna håller stängt under sommaren. Kvartalet avslutades med mycket utbokade timmar och ett stort inflöde av ny konsultpersonal. Vikariepoolen arbetar med flera intressanta kundprojekt och under början av hösten har antalet kunder ökat markant.

Omsättningen uppgick under tredje kvartalet till 4,7 (4,0) MSEK och rörelseresultatet uppgick till 0,6 (0,3) MSEK.

First Medical
First Med hyr ut sjuksköterskor med specialistkompetens samt specialistläkare. Kunderna finns inom landstingen och privata vårdaktörer.

First Med har under tredje kvartalet ökat antalet levererade konsulttimmar med 70 procent jämfört med 2009. First Med har genom ett proaktivt säljarbete samt genom rekrytering av nyckelpersoner lyckats knyta flertalet nya kunder till sig även detta kvartal.

Omsättningen har ökat med 40 procent jämfört med samma period föregående år. Fokus på försäljning har gett goda resultat. First Med verkar på en mycket konkurrensutsatt marknad, men med fortsatt hundraprocentigt kundfokus, har First Med goda förutsättningar att fortsätta växa under kommande kvartal.

Omsättningen uppgick under tredje kvartalet till 1,9 (1,3) MSEK. Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 0,1 (0,1) MSEK.

Psykiatrika
Bolaget hyr ut psykiatriker till landsting över hela Sverige. Det råder brist på psykiatriker och prognosen är att efterfrågan från landstingen kommer att bestå under lång tid. Utgången av årets riksdagsval borgar också för en fortsatt god marknad för den bransch Psykiatrika verkar inom.

Under tredje kvartalet har Psykiatrika fortsatt den positiva trenden från första delen av året.
Omsättningen ökade med 64 procent jämfört med tredje kvartalet 2009. Tillväxten har skett dels på befintliga kunder, men Psykiatrika har också förmått öka antalet nya enheter att leverera till.
Omsättningen uppgick under tredje kvartalet till 9,2 (5,6) MSEK. Rörelseresultatet för perioden uppgick till 1,3 (0,5) MSEK.

Sjukvårdstjänster:

Call X Marketing
Call X erbjuder säljstödstjänster inom läkemedelsindustrin, såsom besöksbokning, marknadsundersökning och kundtjänst.

Verksamheten har under tredje kvartalet minskat jämfört med 2009 och omsättningen i linje med detta.

Under förra kvartalet förlorade Call X en upphandling om förlängning av ett betydelsefullt kontrakt och detta har påverkat omsättning och resultat i tredje kvartalet. Organisationsförändringar har genomförts och fortsatta diskussioner förs med potentiella kunder.

Omsättningen uppgick under tredje kvartalet till 0,4 (0,6) MSEK. Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till -0,1 (0,1) MSEK.

UniMed Care
UniMed Care erbjuder sjuk- och friskanmälan till företag och kommuner. Den anställde ringer och sjukanmäler sig till legitimerade sjuksköterskor. Den anställde får råd och stöd som gör att man snabbare kommer tillbaka i arbete och UniMed kan fånga upp tidiga symtom hos den anställde som gör att man undviker sjukskrivning.

UniMeds nya kund Gotlands Kommun började använda tjänsten under början av 2010 och under kvartal två ökade antalet anslutna. Detta har fått full effekt under slutet av kvartal tre. Att även Värmdö kommun kopplades på under juni, har bidragit till att UniMed levererar ett positivt resultat för tredje kvartalet.

Omsättningen uppgick till 1,4 (1,6) MSEK under tredje kvartalet. Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 0,1 (-0,3) MSEK.

Moderbolaget

NGS Group AB
Omsättningen uppgick under tredje kvartalet till 0,0 (0,6) MSEK. Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till -0,9 (-1,4) MSEK.

Närståendetransaktioner
Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har eller har haft någon direkt eller indirekt affärstransaktion med Bolaget, som är eller har varit av onormal till sin karaktär. Marknadsmässiga transaktioner finns mellan styrelseledamoten Bertil Haglunds bolag Lectica AB samt Förvaltnings AB Kronopark (huvudägare i NGS) och NGS Group med dotterbolag, i form av ett hyreskontrakt där kostnaden fördelas proportionellt i förhållande till använd yta. Hyresbeloppet uppgår till 0,9 MSEK per år och avser total yta för NGS Group med samtliga dotterbolag. Vidare har gemensamma kostnader för el och telefon debiterats NGS. NGS Group AB hade per 2010-09-30 lånat 0,6 MSEK till marknadsmässiga villkor av huvudägaren Orvar Pantzar att återbetalas senast 31 december 2010.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer
I NGS verksamhet finns ett antal risker och osäkerhetsfaktorer, vilka omnämns i årsredovisningen 2009. Per den 30 september 2010 bedömer vi att inga nya väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer har tillkommit.

Redovisningsprinciper
Denna bokslutskommuniké har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering, vilket överensstämmer med svensk lag genom tillämpning av Rådet för Finansiell Rapportering RFR 1.3, Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt RFR 2.3, Redovisning för juridiska personer, avseende moderbolaget. I övrigt tillämpas samma redovisningsprinciper, definitioner avseende nyckeltal och beräkningsmetoder som i senaste årsredovisningen. Inga nya standarder har trätt i kraft som påverkar NGS ställning eller resultat.

Rapporttillfällen
NGS avger rapporter vid följande tidpunkter:

- 25 februari –Bokslutskommuniké
- 29 april – Årsstämma & delårsrapport Q1
- 19 augusti 2011 – Delårsrapport Q2
- 21 oktober - Delårsrapport Q3
- 24 februari 2012 –Bokslutskommuniké

Stockholm den 22 oktober 2010

NGS Group AB (publ), org nr 556535-1128, Lästmakargatan 10, 111 44 Stockholm. Tel 08-7919100, Fax 08-50580801 www.ngsgroup.se

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Per Odgren - Styrelseordförande

Orvar Pantzar

Bertil Haglund

Lars Bjarnemark

Ingrid Nordlund - Verkställande direktör

Denna rapport är information som NGS Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades till media för offentliggörande den 22 oktober 2010 kl 08:30

Revisorernas granskningsrapport
Vi har utfört en översiktlig granskning av rapporten för NGS Group AB (publ) för perioden januari månad till september månad 2010. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 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 Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionssed 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.

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 22 oktober 2010

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Bertil Johanson
Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkning

Belopp i tkr	Jul-Sep 2010	Jul-Sep 2009	Jan-Sep 2010	Jan-Sep 2009
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	17 579	13 744	58 589	47 344
	17 579	**13 744**	**58 589**	**47 344**
Rörelsens kostnader				
Köpta tjänster	-3 300	-3 336	-11 508	-8 441
Övriga externa kostnader	-1 133	-1 783	-3 870	-5 678
Personalkostnader	-11 955	-9 156	-39 312	-33 594
Avskrivning materiella anläggningstillgångar	-43	-172	-387	-475
Rörelseresultat	**1 148**	**-703**	**3 512**	**-844**
Resultat från finansiella poster				
Finansiella kostnader	-203	-437	-1 097	-1 240
Resultat efter fin. poster	**945**	**-1 140**	**2 415**	**-2 084**
Inkomstskatter	-249	548	-635	548
Periodens resultat	**696**	**-592**	**1 780**	**-1 536**
Övrigt totalresultat	**-**	**-**	**-**	**-**
Summa totalresultat för perioden	**696**	**-592**	**1 780**	**-1 536**
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	**696**	**-592**	**1 780**	**-1 536**
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderföretagets aktieägare	**696**	**-592**	**1 780**	**-1 536**
Resultat per aktie (kr)	0,01	-0,04	0,04	-0,10

Koncernens balansräkning	**2010-09-30**	**2009-09-30**	**2009-12-31**
Belopp i tkr			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	39 842	39 309	39 842
Balanserade utgifter	1 048	1 371	1 290
Inventarier	558	600	704
Aktier och depositioner	-	71	73
Uppskjuten skattefordran	5 474	4 848	4 335
Summa anläggningstillgångar	**46 922**	**46 199**	**46 244**
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	9 064	5 981	6 101
Övriga fordringar	24	894	781
Interimsfordringar	1 191	1 672	1 479
Likvida medel	229	40	894
Summa omsättningstillgångar	**10 508**	**8 587**	**9 255**
Summa tillgångar	**57 430**	**54 786**	**55 499**
Eget kapital			
Aktiekapital	19 330	16 109	16 109
Övrigt tillskjutet kapital	27 241	19 386	19 386
Balanserat resultat	-15 367	-13 727	-13 727
Periodens resultat	1 780	-1 536	-1 640
Summa eget kapital	**32 984**	**20 232**	**20 128**
Långfristiga skulder			
Konvertibla skuldebrev	-	5 300	-
Upptagna lån	4 289	11 977	7 350
Summa långfristiga skulder	**4 289**	**17 277**	**7 350**
Kortfristiga skulder			
Konvertibla skuldebrev	-	-	5 300
Checkkrediter	4 532	3 235	2 898
Leverantörsskulder	1 660	2 523	2 931
Övriga skulder	8 246	5 073	7 758
Skuld tillkommande köpeskilling	-	636	963
Interimsskulder	5 719	5 810	8 171
Summa kortfristiga skulder	**20 157**	**17 277**	**28 021**
Summa skulder och eget kapital	**57 430**	**54 786**	**55 499**

Förändring av koncernens Eget kapital	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Upparbetat resultat inklusive periodens resultat	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare
Eget kapital 1 januari 2009	**16 109**	**19 386**	**-13 727**	**21 768**
Summa totalresultat för perioden			-1 640	-1 640
Eget kapital 31 december 2009	**16 109**	**19 386**	**-15 367**	**20 128**
Eget kapital 1 januari 2010	**16 109**	**19 386**	**-15 367**	**20 128**
Nedsättning av aktiekapital	-9 665	9 665		-
Nyemission	12 886	-1 810		11 076
Summa totalresultat för perioden			1 780	1 780
Eget kapital 30 september 2010	**19 330**	**27 241**	**-13 587**	**32 984**

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i tkr	Jan-Sep 2010	Jan-Sep 2009
Den löpande verksamheten		
Resultat före finansiella poster	3 512	-844
Avskrivningar	387	475
Erlagd ränta	-1 097	-1 240
Betald skatt	-	-
	2 802	-1 609
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-1 918	5 382
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-2 499	-3 276
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 615	497
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterföretag	-	-9 364
Erhållet investeringsstöd	-	339
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-36
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	18
Avyttring/minskning av finansiella tillgångar	92	-164
Kassaflöde från investeringsverksamheten	92	-9 207
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	11 076	-
Upptagna lån	8 080	5 000
Amortering av låneskulder	-18 298	-2 288
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	858	2 712
Periodens kassaflöde	-665	-5 548
Likvida medel vid periodens början	894	5 588
Likvida medel vid periodens slut	229	40
Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalysen		
Specifikation likvida medel		
Tillgodohavande bankmedel	229	40

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i tkr	Jul-Sep 2010	Jul-Sep 2009	Jan-Sep 2010	Jan-Sep 2009
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	-	609	30	845
	-	**609**	**30**	**845**
Rörelsens kostnader				
Tjänster	-	-515	-9	-576
Övriga kostnader	-551	-850	-1 780	-2 637
Personalkostnader	-401	-597	-1 622	-1 990
Avskrivning inventarier	86	-51	-58	-154
Rörelseresultat	**-866**	**-1 404**	**-3 439**	**-4 512**
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter	-	-	-	-
Räntekostnader	-151	-413	-897	-1 164
Resultat efter finansiella poster	**-1 017**	**-1 817**	**-4 336**	**-5 676**
Inkomstskatter	267	1 493	1 140	1 493
Periodens resultat	**-750**	**-324**	**-3 196**	**-4 183**

Moderbolagets balansräkning	**2010-09-30**	**2009-09-30**	**2009-12-31**
Belopp i tkr			
Anläggningstillgångar			
Inventarier	198	307	256
Andelar i koncernföretag	49 525	48 992	49 525
Aktier	-	61	73
Uppskjuten skattefordran	5 474	5 793	4 335
Summa anläggningstillgångar	**55 197**	**55 153**	**54 189**
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	-	88	8
Fordringar hos koncernbolag	1 192	947	1 715
Övriga fordringar	15	485	430
Interimsfordringar	417	666	572
Kassa och bank	34	19	894
Summa omsättningstillgångar	**1 658**	**2 205**	**3 619**
Summa tillgångar	**56 855**	**57 358**	**57 808**
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	19 330	16 109	16 109
Summa bundet eget kapital	**19 330**	**16 109**	**16 109**
Fritt eget kapital			
Överkursfond	33 886	26 031	26 031
Balanserat resultat	-16 912	-16 792	-14 190
Periodens resultat	-3 196	-4 183	-2 722
Summa fritt eget kapital	**13 778**	**5 056**	**9 119**
Summa eget kapital	**33 108**	**21 165**	**25 228**
Långfristiga skulder			
Konvertibla skuldebrev	-	5 300	-
Upptagna lån	2 789	11 977	7 350
Summa långfristiga skulder	**2 789**	**17 277**	**7 350**
Kortfristiga skulder			
Konvertibla skuldebrev	-	-	5 300
Leverantörsskulder	495	642	907
Skulder till koncernbolag	14 809	14 649	10 022
Övriga skulder	4 590	1 872	6 333
Skuld tillkommande köpeskilling	-	636	963
Interimsskulder	1 064	1 117	1 705
Summa kortfristiga skulder	**20 958**	**18 916**	**25 230**
Summa skulder och eget kapital	**56 855**	**57 358**	**57 808**

Segmentsredovisning

Belopp i tkr

Nettoomsättning per verksamhetsområde

	Jul-Sep 2010	Jul-Sep 2009	Jan-Sep 2010	Jan-Sep 2009
Bemanning	15 787	10 961	52 942	39 711
Sjukvårdstjänster	1 792	2 174	5 617	6 788
Koncerngemensamt	-	609	30	845
TOTAL	**17 579**	**13 744**	**58 589**	**47 344**

Nettoomsättning per bolag

	Jul-Sep 2010	Jul-Sep 2009	Jan-Sep 2010	Jan-Sep 2009
Vikariepoolen	4 744	4 024	20 042	17 282
First Medical	1 864	1 334	4 877	3 979
Psykiatrika	9 179	5 603	28 023	18 450
Call X Marketing	424	596	2 180	1 635
Unimed Care	1 368	1 578	3 437	5 153
NGS Group	-	609	30	845
TOTAL	**17 579**	**13 744**	**58 589**	**47 344**

Resultat efter skatt per verksamhetsområde

	Jul-Sep 2010	Jul-Sep 2009	Jan-Sep 2010	Jan-Sep 2009
Bemanning	1 508	879	5 528	4 698
Sjukvårdstjänster	-64	-201	-554	-1 107
Koncerngemensamt	-748	-1 270	-3 194	-5 127
TOTAL	**696**	**-592**	**1 780**	**-1 536**