

Halvårsrapport januari – juni 2025

NGS Group AB (publ)



2025

Positiv EBITA trots utmanande omvärld

Andra kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 72 MSEK (85), vilket är en minskning med 16%.
- Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 0,1 MSEK (-14,0) och rörelsemarginalen till 0,1% (-16,4).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 0,1 MSEK (-64,0) och rörelsemarginalen till 0,1% (-74,9).
- Periodens resultat uppgick till -0,5 MSEK (-61,4).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,02 SEK (-3,14).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 2,4 MSEK (-11,0)

Januari – Juni i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 148 MSEK (180), vilket är en minskning med 18%.
- Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 0,0 MSEK (-20,6) och rörelsemarginalen till 0,0 % (-11,4).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 0,0 MSEK (-70,6) och rörelsemarginalen till 0,0% (-39,1).
- Periodens resultat uppgick till -1,4 MSEK (-67,5).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,05 SEK (-4,73).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -7,8 MSEK (-17,4)

Händelser under andra kvartalet:

- Räntan på ägarlånet har förhandlats ned från 8% till 4% parallellt med att lånet utökats med fyra miljoner kronor.

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Denna information är sådan som NGS Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU nr 596/2014). Informationen lämnades, genom angivna kontaktpersoners försorg, för offentliggörande 2025-08-07 kl 11.00

Delårsrapporten finns efter publicering tillgänglig på NGS hemsida www.ngsgroup.se.

För ytterligare information kontakta:

Jan Bengtsson VD
Telefon 073-600 68 10
Kungsgatan 12
111 35 Stockholm
08-505 808 30
www.ngsgroup.se

NGS i korthet	Affärsidé	Vision, Ledstjärna och Strategi	Finansiella mål
NGS är en nischad koncern inom executive search, rekrytering, interimstjänster, assessment och bemanning. Vi har kontor i Stockholm, Göteborg, Karlskrona, Oslo och ramavtal som täcker hela Sverige och Norge. NGS Group är noterat på Nasdaq Stockholm.	NGS Group är en ledande koncern som arbetar med executive search, rekrytering, interimstjänster, assessment och bemanning.	För att uppnå vår vision "att vara den mest pålitliga och framgångsrika rekryterings-partnern" genomsyras vårt dagliga arbete av ledstjärnan "Beat yesterday for a better tomorrow". I vår årliga affärsplan fastställs även strategiska initiativ som syftar till ständiga förbättringar inom områdena "digitalisering, erbjudande, strukturkapital och marknads-föring". Tillsammans med det dagliga arbetet inom försäljning, rekrytering och genomförande av våra uppdrag, ger detta oss goda möjligheter att på sikt nå våra finansiella mål.	* Nettoomsättningstillväxt: 10% organiskt och genom förvärv över tid * Rörelsemarginal EBITA: 4% * Aktieutdelning 40-50% av resultat efter skatt under förutsättning att bolagets finansiella ställning tillåter utdelning * Nettoskuldssättningsgrad: max 50% av eget kapital

VD-kommentar

Nettoomsättningen för det andra kvartalet 2025 uppgick till 72 MSEK, vilket är en minskning med 16% från de 85 MSEK vi omsatte under motsvarande period föregående år. EBITA landade på 0,1 MSEK, vilket är en markant förbättring jämfört med -14,0 MSEK samma period förra året. Vi är mycket stolta över att vi fortsätter att förbättra vår EBITA vilket är en effekt av det intensiva arbete vi lägger ned på försäljning, marknadsföring och kostnadskontroll.

Nedgången i omsättningen beror på en försvagad vårdbemanningsmarknad. Detta är främst en följd av politiska beslut som innebär att regionerna oftare än tidigare anställer vårdpersonal i stället för att hyra in från bemanningsföretag. Vårdbemanningsmarknaden har även präglats av stark prispress under en längre tid. Det har nu fått till följd att några av våra konkurrenter gått i konkurs. Det kan innebära att förståelsen för behovet av förbättrade marginaler ökar hos branschens aktörer, vilket i sin tur kommer leda till ökad lönsamhet.

För de av våra bolag som arbetar med Executive Search, Assessment, Rekrytering och Interimskonsulter fortsätter vår positiva trend, trots att denna marknad varit nedåtgående en längre tid på grund av den svaga konjunkturen. Det visar att vår starka företagskultur ger nöjda kunder vilket skapar goda förutsättningar för tillväxt och lönsamhet när konjunkturen vänder.

Avslutningsvis vill jag rikta ett stort tack och önska fortsatt glad sommar till våra kunder, kandidater, underkonsulter och anställda och jag ser fram emot andra halvåret med tillförsikt.

Jan Bengtsson
VD

Andra kvartalet

Koncernen

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen under det andra kvartalet i år minskade till 72 MSEK jämfört med 85 MSEK samma period föregående år. Det är en nedgång med 16%. EBITA uppgick till 0,1 MSEK. Samma period föregående år var EBITA -14,0 MSEK.

Minskningen av omsättningen beror framför allt på att vårdbemanningsmarknaden har försvagats. Den främsta orsaken till det är politiska beslut som gör att Regionerna hyr mindre vårdpersonal än tidigare.

De av NGS bolag som arbetar med Executive Search, Assessment, Rekrytering och Interimskonsulter mot andra sektorer än vården, har under våren sett en något ökad efterfrågan från kunderna.

Periodens resultat för det andra kvartalet uppgick till -0,5 MSEK (-61,4). Resultatet per aktie uppgick till -0,02 SEK (-3,14).

Investeringar

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

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under andra kvartalet till 2,4 MSEK (-11,0)

Kassaflödet under andra kvartalet uppgick till 0,7 MSEK (20,4).

Outnyttjad checkräkningskredit uppgick till 11,6 MSEK.

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 4,9 MSEK (21,8).

Per den 30 juni 2025 uppgick finansieringen via fakturaförsäljning till 11,6 MSEK (14,6).

Leasingskulder har amorterats med 1,2 MSEK (1,2).

Koncernens soliditet uppgick till 62,8% (50,2%).

Moderbolaget

Verksamhet i moderbolaget

I moderbolaget ingår koncerngemensamma funktioner såsom företagsledning, ekonomi, HR och marknad. Vikariepoolen som tidigare var en del av moderbolaget redovisas som avvecklad verksamhet i denna rapport.

Omsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 0,1 MSEK (16,4).

EBITA för andra kvartalet uppgick till 0,0 MSEK (-10,1).

Periodens resultat för det andra kvartalet uppgick till -1,5 MSEK (-20,7).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 30 juni 2025 till 87,3 MSEK (86,3) varav aktiekapitalet utgjorde 62 MSEK (62).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 0,0 MSEK (0,0). Outnyttjad checkkredit i den totala cashpoolen uppgick till 11,6 MSEK (20). Moderbolagets nettofordran på dotterbolag uppgick vid periodens slut till 14,8 MSEK.

Bolaget bedömer att det finns tillräckliga likvida medel för att täcka de löpande driftkostnaderna och för att säkerställa fortsatt verksamhet under kommande kvartal. Styrelsen och ledningen följer noggrant utvecklingen av bolagets likviditet och vidtar erforderliga åtgärder för att säkerställa en stabil finansiell ställning.

Januari – Juni

Koncernen

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen under första halvåret i år minskade till 148 MSEK jämfört med 180 MSEK samma period föregående år. Det är en nedgång med 18 %. EBITA uppgick till 0,0 MSEK. Samma period föregående år var EBITA -20,6 MSEK.

Periodens resultat för första halvåret uppgick till -1,4 MSEK (-67,5). Resultatet per aktie uppgick till -0,05 SEK (-4,73).

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggnings-tillgångar under perioden uppgick till 0,0 MSEK (0,0).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -7,8 MSEK (-17,4)

Kassaflödet under perioden uppgick till -9,8 MSEK (19,4).

Outnyttjad checkräkningskredit uppgick till 11,6 MSEK.

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 4,9 MSEK (21,8).

Per den 30 juni 2025 uppgick finansieringen via fakturaförsäljning till 11,6 MSEK (14,6).

Leasingskulder har amorterats med 2,4 MSEK (2,4).

Moderbolaget

Verksamhet i moderbolaget

I moderbolaget ingår koncerngemensamma funktioner såsom företagsledning, ekonomi, HR och marknad. Vikariepoolen som tidigare var en del av moderbolaget redovisas som avvecklad verksamhet i denna rapport.

Omsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning under perioden uppgick till 0,3 MSEK (37,6).

EBITA för perioden uppgick till 2,3 MSEK (-13,9).

Periodens resultatet uppgick till 0,3 MSEK (-24,1).

Koncernens rapport över totalresultatet

Belopp i TSEK		2025	2024	2025	2024	2024
		april-juni	april-juni	jan-juni	jan-juni	jan-dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	2	71 670	85 497	147 668	180 335	350 349
Övriga rörelseintäkter		-	-	2 496	-	-
		71 670	85 497	150 164	180 335	350 349
Rörelsens kostnader						
Köpta tjänster från underkonsulter		-36 162	-47 305	-82 930	-97 128	-191 153
Kostnader för ersättningar till anställda		-31 461	-45 780	-56 544	-92 220	-159 792
Övriga externa kostnader		-2 715	-5 139	-8 200	-9 002	-16 716
Nedskrivning Anläggningstillgångar (goodwill)		-	-50 000	-	-50 000	-50 000
Avskrivning anläggningstillgångar		-1 234	-1 271	-2 468	-2 564	-5 250
Rörelseresultat		98	-63 998	22	-70 579	-72 562
Resultat från finansiella poster						
Övriga finansiella kostnader		-610	-789	-1 379	-1 943	-3 587
Resultat efter finansiella poster		-512	-64 787	-1 357	-72 522	-76 149
Skatt		-2	3 366	-4	5 005	5 639
Periodens resultat		-514	-61 421	-1 361	-67 517	-70 510
Resultat från avvecklad verksamhet		-	-1 450	-	-1 648	-1369
Övrigt totalresultat för perioden:						
Poster som senare kan återföras till resultaträkningen:						
Omräkningsdifferens		-72	72	-238	-925	-141
Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		-72	72	-238	-925	-141
Summa totalresultat för perioden		-586	-62 799	-1 599	-70 090	-72 020

Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	69 260	69 260	69 260
Summa immateriella anläggningstillgångar	69 260	69 260	69 260
Materiella anläggningstillgångar			
Nyttjanderättstillgångar 3	3 501	8 438	5 969
Inventarier	-	214	-
Summa materiella anläggningstillgångar	3 501	8 652	5 969
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	10 782	9 595	10 785
Andelar i externt bolag	1 699	-	-
Övrig finansiell anläggningstillgång	-	1 555	1 555
Summa finansiella anläggningstillgångar	12 481	11 150	12 340
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	18 531	28 801	17 161
Aktuella skattefordringar	2 070	7 818	2 182
Övriga fordringar	231	1 629	1 611
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	33 395	37 788	33 557
Summa kortfristiga fordringar	54 226	76 036	54 511
Likvida medel	4 852	21 799	14 931
Summa omsättningstillgångar	59 078	97 835	69 442
SUMMA TILLGÅNGAR	144 320	186 896	157 011
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	62 032	62 032	62 032
Övrigt tillskjutet kapital	65 922	65 922	65 922
Reserver	-379	-1 117	-141
Balanserat resultat	-35 645	36 234	36 234
Årets resultat	-1 361	-69 165	-71 879
Summa eget kapital	90 569	93 906	92 168
Långfristiga skulder			
Avsättningar	-	1 555	1 555
Långfristiga leasingskulder	-	5 023	1 036
Skulder till kreditinstitut 4,5	-	12 500	6 251
Övriga långfristiga skulder 4	9 116	8 259	8 581
Summa långfristiga skulder	9 116	27 338	17 423
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit 5	8 363	-	-
Leverantörsskulder	8 362	16 700	10 433
Aktuella skatteskulder	3 696	399	3 590
Kortfristiga leasingskulder	3 361	3 092	4 611
Skuld till kreditinstitut kortfristig del	-	-	4 166
Övriga kortfristiga skulder	10 063	14 443	11 657
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 790	31 018	12 963
Summa kortfristiga skulder	44 635	65 653	47 420
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	144 320	186 896	157 011

Förändring av koncernens eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings reserver	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Belopp i TSEK					
Ingående balans per 1 januari 2024	22 557	58 161	-192	36 234	116 760
Totalresultat					
Nyemission	39 475	11 843			51 318
Emissionsrelaterade kostnader		-4 082			-4 082
Periodens resultat				-71 879	-71 879
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			51		51
Summa totalresultat	39 475	7 761	51	-71 879	-24 592
Utgående balans per 31 december 2024	62 032	65 922	-141	-35 645	92 168
Ingående balans per 1 januari 2024	22 557	58 161	-192	36 234	116 760
Totalresultat					
Nyemission	39 475	11 843			51 318
Emissionsrelaterade kostnader		-4 082			-4 082
Periodens resultat				-69 165	-69 165
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			-925		-925
Summa totalresultat	39 475	7 761	-925	-69 165	-22 854
Utgående balans per 30 juni 2024	62 032	65 922	-1 117	-32 931	93 906
Ingående balans per 1 januari 2025	62 032	65 922	-141	-35 645	92 168
Totalresultat					
Periodens resultat				-1 361	-1 361
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			-238		-238
Summa totalresultat	-	-	-238	-1 361	-1 599
Utgående balans per 30 juni 2025	62 032	65 922	-379	-37 006	90 569

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2025 apr-juni	2024 apr-juni	2025 jan-juni	2024 jan-juni	2024 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat inkl avvecklad verksamhet	98	-65 447	22	-72 227	-73 931
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar och nedskrivningar	1 234	51 224	2 468	52 505	55 250
Förändring i avsättningar	-	-	-	-	-
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-	130	-	35	-
Finansiella poster	-165	-679	-786	-1540	-2 855
Betald skatt	-2 087	-272	-1 309	-483	-37
	-920	-15 044	395	-21 711	-21 573
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelse-kapital</i>					
Förändring av rörelsefordringar	2 102	-1 082	1 199	11 689	33 011
Förändring av rörelseskulder	1 231	5 149	-9 397	-7 344	-30 984
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	2 413	-10 977	-7 803	-17 366	-19 546
Investeringsverksamheten					
Försäljning av anläggningstillgångar	741	-	741	-	-
Förvärv av finansiella -tillgångar	-124	-	-2 246	-	-
Förvärv av materiella anläggnings-tillgångar	-	-	-	-	-
<i>Kassaflöde från investerings-verksamheten</i>	617	-	-1 505	-	-
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	51 318	-	51 318	51 318
Förändring checkräkningskredit	-5 111	-14 636	8 363	-8 009	-8 009
Upptagna lån	4 000	-	4 000	-	-
Amortering låneskuld	-	-	-10 427	-	-2 083
Amortering leasingskuld	-1 216	-1 224	-2 459	-2 441	-4 908
Emissionskostnader	-	-4 082	-	-4 082	-4082
<i>Kassaflöde från finansierings-verksamheten</i>	-2 327	31 376	-523	36 786	32 236
Periodens kassaflöde	703	20 399	-9 831	19 421	12 690
Kursdifferens i likvida medel	-304	59	-248	37	-100
Likvida medel vid periodens början	4 453	1 341	14 931	2 341	2 341
Likvida medel vid periodens slut	4 852	21 799	4 852	21 799	14 931

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	2025 april-juni	2024 april-juni	2025 jan-juni	2024 jan-juni	2024 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning 2	136	16 353	322	37 643	46 767
Övrig intäkt avvecklad verksamhet	-	-	2 496	-	-
	136	16 353	2 818	37 643	46 767
Rörelsens kostnader *					
Köpta tjänster från underkonsulter	-	-8 967	-305	-22 086	-23 775
Personalkostnader	-	-14 556	-182	-24 919	-32 318
Övriga externa kostnader	-131	-2 907	-	-4 472	-5 006
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-	-26	-	-71	-284
Rörelseresultat	5	-10 102	2 331	-13 906	-14 616
Resultat från finansiella poster					
Nedskrivning aktier i dotterbolag	-	-12 500	-	-12 500	-12 500
Resultat från andelar i intresseföretag	-57	-	-57	-	-
Ränteintäkter	370	-	729	-	-
Räntekostnader	-310	-244	-694	-724	-825
Resultat efter finansiella poster	8	-22 846	2 309	-27 130	-27 941
Bokslutsdispositioner					
Lämnade och erhållna koncernbidrag	-2 000	-	-2 000	-	1 750
Resultat före skatt	-1 992	-22 846	309	-27 130	-26 191
Skatt	474	2 132	-	3 014	2 753
Periodens resultat och totalresultat	-1 518	-20 714	309	-24 116	-23 438

* koncerngemensamma kostnader fördelas ut från moderbolaget till respektive dotterbolag.

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	-	214	-
	-	214	-
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	86 755	86 755	86 755
Andelar i externt företag	1 699	-	-
Övrig finansiell anläggningstillgång	-	1 555	1 555
Uppskjuten skattefordran	5 226	5 487	5 226
	93 680	93 797	93 536
Summa anläggningstillgångar	93 680	94 011	93 536
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	38	7 690	1 552
Fordringar koncernbolag	14 751	25 019	34 115
Aktuella skattefordringar	417	658	925
Övriga fordringar	-	6	32
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 298	5 971	3 222
Summa kortfristiga fordringar	17 504	39 344	39 846
Kassa och bank	-	-	8 879
Summa omsättningstillgångar	17 504	39 344	48 725
SUMMA TILLGÅNGAR	111 184	133 355	142 261
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	62 032	62 032	62 032
Reservfond	10 170	10 170	10 170
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	62 397	62 397	62 397
Balanserat resultat	-47 602	-24 161	-24 163
Periodens resultat	309	-24 116	-23 438
Summa eget kapital	87 306	86 323	86 998
Långfristiga skulder			
Avsättningar	-	1 555	1 555
Skulder till kreditinstitut	-	12 500	6 251
Långfristiga skulder	9 116	8 259	8 581
Summa långfristiga skulder	9 116	22 314	16 387
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	8 363	-	-
Leverantörsskulder	622	6 176	1 232
Skulder till koncernbolag	-	4 827	26 786
Aktuella skatteskulder	237	-	-
Övriga kortfristiga skulder	4 694	3 153	7 594
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	846	10 561	3 264
Summa kortfristiga skulder	14 762	24 718	38 876
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	111 184	133 355	142 261

Noter

Not 1. Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34, delårsrapportering samt 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 den senaste årsredovisningen. Vikariepoolen redovisas som avvecklad verksamhet i denna rapport.

Not 2. Nettoomsättning per land

	2025 apr-juni	2024 apr-juni	2025 jan-juni	2024 jan-juni	2024 jan-dec
Sverige	64 039	77 416	134 061	163 270	312 611
Norge	7 631	8 081	13 607	17 065	37 738
TOTAL	71 670	85 497	147 668	180 335	350 349

Not 3. Nyttjanderättstillgångar

Tillgångarna (Leasing - IFRS 16) består av två hyreskontrakt; Stockholm och Karlskrona.

	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Materiella anläggningstillgångar			
Nyttjanderättstillgångar	3 501	8 438	5 969
TOTAL	3 501	8 438	5 969

	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Långfristiga skulder			
Lån från kreditinstitut	0	12 500	6 251
Ägarlån	9 116	8 259	8 581
TOTAL	9 116	20 759	14 832

Not 5. Finansiella åtaganden

Under första kvartalet 2025 slutamorterades hela det långfristiga lånet till Nordea om 12,5 miljoner kronor. Detta innebär att Nordea inte längre har några kovenantkrav på bolaget. Räntan på lånet var vid amorteringstillfället 5,5%. Under det andra kvartalet förhandlades räntan på ägarlånet ned från 8% till 4% parallellt med att lånet utökades med fyra miljoner kronor.

Not 6. Närståendetransaktioner

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna, förutom Jan Bengtsson, har eller har haft någon direkt eller indirekt affärstransaktion med Bolaget förutom normal ersättning i form av lön och styrelsearvode under 2025. Jan Bengtsson har i rollen som VD uppburit lön och rörlig ersättning (inklusive sociala kostnader) under perioden 1 januari 2025 - 30 juni 2025 om totalt 1,2 MSEK.

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. Sedvanliga löner och ersättningar har betalats till koncernledningen. Den 20 juni 2023 upptog bolaget ett ägarlån från storägaren Charlotte Pantzar Huth på 7,5 MSEK. Räntan var initialt på 11%, men omförhandlades till 8% från den 1 augusti 2024 och till 4% från den 1 juni 2025. 1 juni 2025 upptog bolaget ytterligare ett lån från Charlotte Pantzar Huth om 4 MSEK med 4 % ränta. Skulden för dessa lån inklusive upplupen ränta uppgår per balansdagen till 12,9 MSEK.

Not 7. Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I NGS verksamhet finns ett antal risker och osäkerhetsfaktorer, vilka omnämns i årsredovisningen 2024 och är oförändrade till denna delårsrapport. Med början under 2023 har regionernas väsentligt minskade efterfrågan på främst vårdbemanningstjänster drabbat NGS och branschen som helhet. Även recessionen med början under 2023 har påverkat rekryterings- och interimibranschen såväl som NGS hårt.

Då värdet på koncernens goodwill och moderbolagets aktier i dotterbolag är beroende av ett antal väsentliga antaganden av ledning och styrelse och om de antagna kassaflödena eller besparingarna inte inträffar i den takt som företagsledningen antagit alternativt skjuts längre fram i tiden, eller om andra antagande som legat till grund för det nedskrivningstest som ledningen gjort skulle förändras på ett negativt sätt, skulle detta kunna leda till ytterligare nedskrivningar.

Not 8. Finansiella instrument

Koncernens finansiella instrument består av kundfordringar, upplupna intäkter, likvida medel, leverantörsskulder och räntebärande skulder. Finansiella tillgångar och skulder har korta löptider. Härav bedöms de verkliga värdena på samtliga finansiella instrument approximativt motsvara upplupet anskaffningsvärde.

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 7 augusti 2025

Fredrik Grevelius – styrelseordförande

Charlotte Pantzar Huth – styrelseledamot

Nils Sjögren – styrelseledamot

Jan Bengtsson – styrelseledamot och verkställande direktör

Kalendarium

NGS avger rapporter vid följande tidpunkter:

6 november 2025 - Q3

26 februari 2026 - Bokslutskommuniké 2025

Denna rapport är information som NGS Group AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappers-marknaden.

Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 7 augusti 2025 kl 11.00. Rapporten finns efter publicering tillgänglig på NGS hemsida www.ngsgroup.se.

För ytterligare information kontakta:

Jan Bengtsson, VD, telefon 073-600 68 10

Nyckeltal koncernen

	2025 april-juni	2024 april-juni	2025 jan-juni	2024 jan-juni	2024 jan-dec
Nettoomsättningstillväxt	-16%	-31%	-18%	-30%	-26%
Rörelsemarginal (EBIT)	0,1%	-74,9%	0,0%	-39,1%	-20,7%
Rörelsemarginal (EBITA)	0,1%	-16,4%	0,0%	-11,4%	-6,4%
Vinstmarginal	-0,7%	-71,8%	-0,9%	-37,4%	-20,5%
Soliditet	62,8%	50,2%	62,8%	50,2%	58,7%
Nettoskuld MSEK	16,4	-1,0	16,4	-1,0	4,1
Nettoskuldsättningsgrad	18,1%	-1,1%	18,1%	-1,1%	4,4%
Eget kapital per aktie	3,7	3,8	3,7	3,8	3,7
Resultat per aktie före utspädning	-0,02	-3,14	-0,05	-4,73	-3,61
Resultat per aktie efter utspädning	-0,02	-3,14	-0,05	-4,73	-3,61
Vägt antal aktier för perioden	24 812 883	19 549 545	24 812 883	14 286 206	19 549 545
Antal aktier vid periodens slut	24 812 883	24 812 883	24 812 883	24 812 883	24 812 883

Nettoskuld:

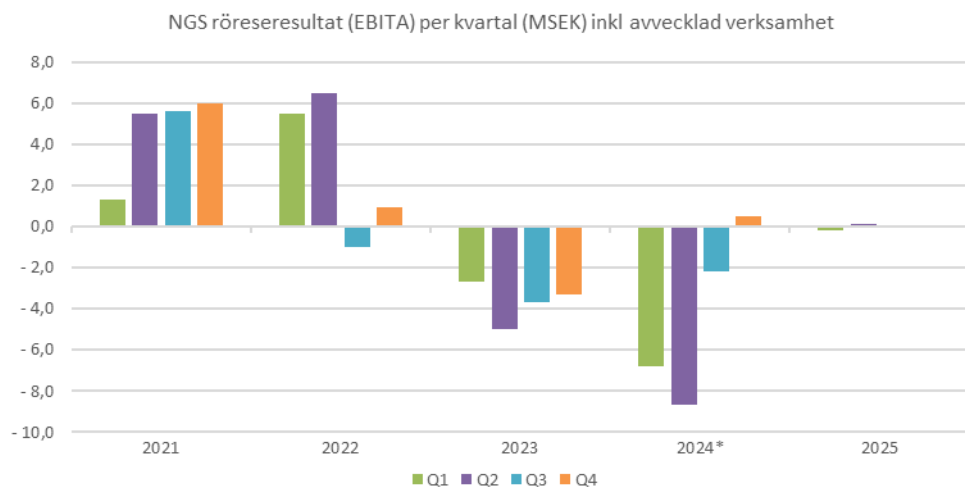
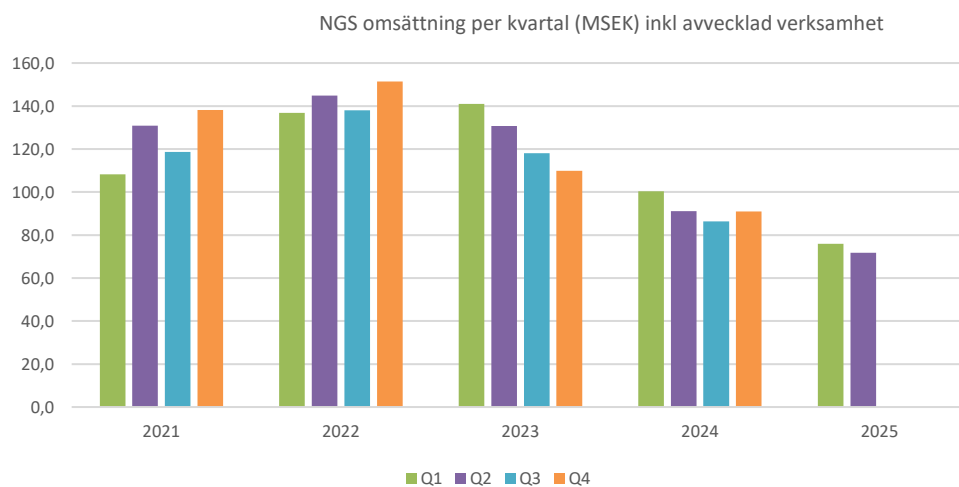
Räntebärande skulder minus likvida medel.

	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Utnyttjad checkräkningskredit	8 363	-	-
Räntebärande skulder	12 866	20 759	18 998
Avdrag för likvida medel	-4 852	-21 799	-14 931
Summa Nettoskuld	16 377	-1 040	4 067

Nettoskuldsättningsgrad:

Nettoskuld i förhållande till eget kapital.

	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Nettoskuld	16 377	-1 040	4 067
Eget kapital	90 569	93 906	92 168
Nettoskuldsättningsgrad %	18,1%	-1,1%	4,4%



* Rörelseresultatet i tredje kvartalet 2023 och andra kvartalet 2024 avser justerat rörelseresultat exklusive goodwillnedskrivning och omställningsprogram

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:

Typ av mått	Definition/ beräkning	Syfte
Nettoomsättnings-tillväxt	Nettoomsättning jämfört med föregående period i procent.	Nettoomsättningen är intressant både för NGS och investerare för att följa koncernens nettoomsättningsutveckling och prestation mellan perioder. Detta är viktigt för NGS då det är ett av bolagets finansiella mål.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i förhållande till rörelsens nettointäkter.	Rörelsemarginal hjälper investerare att bedöma bolagets möjlighet till utdelning. Rörelsemarginalen är viktig för NGS då det är ett av bolagets finansiella mål.
Vinstmarginal	Periodens resultat i förhållande till rörelsens intäkter.	Vinstmarginal är ett mått som visar verksamhetens vinst per omsatt krona och är intressant både för NGS och investerare.
EBITA	Resultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	EBITA hänvisar till ett företags resultat innan ned- och avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar. Investerare använder EBITA som en indikator för att mäta ett företags lönsamhet och effektivitet och jämföra det med liknande företag.
EBIT	Resultat före finansiella poster och skatt	Resultat före räntor och skatter (EBIT) är en av delsummorna som används för att indikera ett företags lönsamhet. Den kan beräknas som företagets intäkter minus dess utgifter, exklusive skatt och räntor.
Soliditet	Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.	Soliditeten visar bolagets långsiktiga betalningsförmåga samt är ett komplement till andra nyckeltal för investerare att bedöma möjligheten till utdelning.
Nettoskuld	Räntebärande skulder minus likvida medel.	Visar bolagets förmåga att betala av sina skulder. Nettoskuld är ett mått som bolaget betraktar som relevant för kreditgivare och kreditvärderingsinstitut.
Nettoskuldsättningsgrad	Nettoskuld i förhållande till eget kapital.	Skuldsättningsgraden visar bolagets finansiella risk (räntekänslighet) och är intressant för både NGS och investerare. Detta nyckeltal är viktigt för NGS då det är ett av bolagets finansiella mål.
Eget kapital per aktie, kr	Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.	Eget kapital per aktie hjälper investerare att bedöma bolagets möjligheter till utdelning.
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal aktier. Ingen utspädningseffekt förekommer.	Definieras enligt IFRS.