

Delårsrapport Januari - September 2025

NGS Group AB (publ)



2025

Vinst i kvartalet och nytt varumärke för Human Capital

Tredje kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 68 MSEK (83), vilket är en minskning med 18%.
- Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 0,9 MSEK (-2,4) och rörelsemarginalen till 1,3% (-2,9).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 0,9 MSEK (-2,4) och rörelsemarginalen till 1,3% (-2,9).
- Periodens resultat uppgick till 0,4 MSEK (-2,7).
- Resultatet per aktie uppgick till 0,02 SEK (-0,11).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -3,2 MSEK (-7,9)

Januari – September i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 216 MSEK (263), vilket är en minskning med 18%.
- Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 0,9 MSEK (-23,0) och rörelsemarginalen till 0,4% (-8,7).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 0,9 MSEK (-73,0) och rörelsemarginalen till 0,4% (-27,7).
- Periodens resultat uppgick till -1,0 MSEK (-70,2).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,04 SEK (-3,95).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -11,0 MSEK (-25,3)

Händelser under tredje kvartalet:

- Styrelsen för NGS Group AB utsåg tillförordnad VD Jan Bengtsson till ordinarie VD.

Händelser efter periodens utgång:

- Vid extra bolagstämma den 1 oktober godkändes styrelsens beslut om emission av teckningsoptioner samt införande av långsiktigt incitamentsprogram 2025/2028. Läs mer på <https://www.ngsgroup.se/investor-relations/>
- NGS Group ABs aktier avnoterades från Nasdaq Stockholm efter handelsdagens slut fredagen den 24 oktober. Från måndagen den 27 oktober handlas aktien på NGM Nordic SME. Ett viktigt skäl till listbytet är att det medför kostnadsbesparingar. NGS kommer även efter listbytet att publicera delårsrapporter kvartalsvis, vilka såsom tidigare kommer att upprättas enligt IFRS med tillämpning av IAS 34.

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 2025-11-06 kl 13.00

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 NGM Nordic SME.	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 rekryteringspartnern" 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 marknadsföring". 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 * Nettoskuldsättningsgrad: max 50% av eget kapital

VD-kommentar

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2025 uppgick till 68 MSEK, vilket är en minskning med 18% från de 83 MSEK vi omsatte under motsvarande period föregående år. EBITA landade på 0,9 MSEK, vilket är en markant förbättring jämfört med -2,4 MSEK samma period förra året. Vi är mycket stolta över att vi fortsätter att förbättra vår EBITA och att vi nu har positiv EBITA inte bara i kvartalet, utan även för perioden januari till september i år.

Nedgången i omsättningen beror på en försvagad vårbemanningsmarknad. 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. Under kvartalet har vi tillsatt en ny chef för vår vårbemanningsverksamhet.

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. Under inledningen av oktober har vi även samlat dessa bolag under det gemensamma varumärket Human Capital. I och med sammanslagningen skapar vi ett tydligare och starkare erbjudande gentemot både privat och offentlig sektor inom:

Executive Search till högsta chefsnivå såsom till VD, ledningsgrupp och styrelser
Rekrytering av chefer och specialister
Interims- och konsulttjänster
Assessment och ledarskapsutveckling

Avslutningsvis vill jag rikta ett stort tack och önska en trevlig höst till våra kunder, kandidater, underkonsulter och anställda och jag ser fram emot slutet av året med tillförsikt.

Jan Bengtsson
VD

Tredje kvartalet

Koncernen

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen under det tredje kvartalet i år minskade till 68 MSEK jämfört med 83 MSEK samma period föregående år. Det är en nedgång med 18%. EBITA uppgick till 0,9 MSEK. Samma period föregående år var EBITA -2,4 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 kvartalet sett en något ökad efterfrågan från kunderna.

Periodens resultat för det tredje kvartalet uppgick till 0,4 MSEK (-2,7). Resultatet per aktie uppgick till 0,02 SEK (-0,11).

Investeringar

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

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till -3,2 MSEK (-7,9)

Kassaflödet under tredje kvartalet uppgick till 0,2 MSEK (-8,6).

Outnyttjad checkräkningskredit uppgick till 7,5 MSEK.

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 5,1 MSEK (13,1).

Per den 30 september 2025 uppgick finansieringen via fakturaförsäljning till 11,3 MSEK (17,7).

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

Koncernens soliditet uppgick till 63,0% (53,5%).

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 tredje kvartalet uppgick till 0,1 MSEK (4,9).

EBITA för tredje kvartalet uppgick till 0,0 MSEK (-0,4).

Periodens resultat för det tredje kvartalet uppgick till -0,4 MSEK (-0,4).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 30 september 2025 till 86,9 MSEK (86,3) varav aktiekapitalet utgjorde 62,0 MSEK (62,0).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 0,0 MSEK (0,0). Outnyttjad checkkredit i den totala cashpoolen uppgick till 7,5 MSEK (20,0). Moderbolagets nettofordran på dotterbolag uppgick vid periodens slut till 19,4 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 – September

Koncernen

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen under perioden minskade till 216 MSEK jämfört med 263 MSEK samma period föregående år. Det är en nedgång med 18 %. EBITA uppgick till 0,9 MSEK. Samma period föregående år var EBITA -23,0 MSEK.

Periodens resultat uppgick till -1,0 MSEK (-70,2). Resultatet per aktie uppgick till -0,04 SEK (-3,95).

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 -11,0 MSEK (-25,3)

Kassaflödet under perioden uppgick till -9,7 MSEK (10,9).

Outnyttjad checkräkningskredit uppgick till 7,5 MSEK.

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 5,1 MSEK (13,1).

Per den 30 september 2025 uppgick finansieringen via fakturaförsäljning till 11,3 MSEK (17,7).

Leasingskulder har amorterats med 3,5 MSEK (4,1).

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 0,5 MSEK (42,5).

EBITA för perioden uppgick till 2,3 MSEK (-14,3).

Periodens resultat uppgick till -0,1 MSEK (-24,5).

Koncernens rapport över totalresultatet

Belopp i TSEK		2025	2024	2025	2024	2024
		juli-sept	juli-sept	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	Not 2	68 154	82 857	215 822	263 192	350 349
Övriga rörelseintäkter		2	-	2 498		-
		68 156	82 857	218 320	263 192	350 349
Rörelsens kostnader						
Köpta tjänster från underkonsulter		-41 385	-44 747	-136 479	-141 875	-191 153
Kostnader för ersättningar till anställda		-21 288	-35 574	-65 346	-127 794	-159 792
Övriga externa kostnader		-3 518	-3 712	-12 012	-12 714	-16 716
Nedskrivning Anläggningstillgångar (goodwill)		-	-	-	-50 000	-50 000
Avskrivning anläggningstillgångar		-1 098	-1 263	-3 566	-3 827	-5 250
Rörelseresultat		867	-2 439	918	-73 018	-72 562
Resultat från finansiella poster						
Övriga finansiella kostnader	Not 4	-512	-902	-1 891	-2 845	-3 587
Resultat efter finansiella poster		355	-3 341	-973	-75 863	-76 149
Skatt		10	628	6	5 633	5 639
Periodens resultat		365	-2 713	-967	-70 230	-70 510
Resultat från avvecklad verksamhet		-	197	-	-1 451	-1 369
<i>Övrigt totalresultat för perioden:</i>						
<i>Poster som senare kan återföras till resultaträkningen:</i>						
Omräkningsdifferens		-228	649	-466	-276	-141
Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		-228	649	-466	-276	-141
Summa totalresultat för perioden		137	-1 867	-1 433	-71 957	-72 020

Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK

2025-09-30

2024-09-30

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	2 403	7 203	5 969
Inventarier		-	190	-
Summa materiella anläggningstillgångar		2 403	7 393	5 969

Finansiella anläggningstillgångar

Uppskjuten skattefordran		10 792	11 761	10 785
Andelar i externt bolag		1 364	-	-
Övrig finansiell anläggningstillgång		-	1 555	1 555
Summa finansiella anläggningstillgångar		12 156	13 316	12 340

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar		19 249	21 479	17 161
Aktuella skattefordringar		904	5 240	2 182
Övriga fordringar		1 039	860	1 611
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		33 890	39 337	33 557
Summa kortfristiga fordringar		55 082	66 916	54 511

Likvida medel

		5 073	13 138	14 931
Summa omsättningstillgångar		60 155	80 054	69 442

SUMMA TILLGÅNGAR

143 974

170 023

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		-607	-1 483	-141
Balanserat resultat		-35 645	36 234	36 234
Årets resultat		-967	-71 681	-71 879
Summa eget kapital		90 735	91 024	92 168

Långfristiga skulder

Avsättningar		-	1 555	1 555
Långfristiga leasingsskulder		-	2 066	1 036
Skulder till kreditinstitut		-	12 500	6 251
Övriga långfristiga skulder		9 232	8 430	8 581
Summa långfristiga skulder		9 232	24 551	17 423

Kortfristiga skulder

Checkräkningskredit		12 547	-	-
Leverantörsskulder		8 296	14 336	10 433
Aktuella skatteskulder		833	1 020	3 590
Kortfristiga leasingsskulder		2 101	4 818	4 611
Skuld till kreditinstitut kortfristig del		-	-	4 166
Övriga kortfristiga skulder		10 519	15 471	11 657
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		9 711	18 803	12 963
Summa kortfristiga skulder		44 007	54 448	47 420

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

143 974

170 023

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
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				-71 681	-71 681
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			-1 291		-1 291
Summa totalresultat	39 475	7 761	-1 291	-71 681	-25 736
Utgående balans per 30 september 2024	62 032	65 922	-1 483	-35 447	91 024
Ingående balans per 1 januari 2025	62 032	65 922	-141	-35 645	92 168
Totalresultat					
Periodens resultat				-967	-967
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			-466		-466
Summa totalresultat	-	-	-466	-967	-1 433
Utgående balans per 30 september 2025	62 032	65 922	-607	-36 612	90 735

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2025 juli-sept	2024 juli-sept	2025 jan-sept	2024 jan-sept	2024 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat inkl avvecklad verksamhet	897	-2 242	919	-74 469	-73 931
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar och nedskrivningar	1 098	1 258	3 566	53 762	55 250
Realisationsresultat	95	-	95	-	-
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-	0	-	35	-
Finansiella poster	-304	-1 306	-1 090	-2846	-2 855
Betald skatt	-114	-1 828	-1 423	-2 311	-37
	1 672	-4 118	2 067	-25 829	-21 573
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Förändring av rörelsefordringar	-194	8 884	1 005	20 573	33 011
Förändring av rörelseskulder	-4 725	-12 666	-14 122	-20 010	-30 984
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 247	-7 900	-11 050	-25 266	-19 546
Investeringsverksamheten					
Försäljning av anläggningstillgångar	296	-	1 037	-	-
Förvärv av finansiella tillgångar	-	-	-2 246	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	296	-	-1 209	-	-
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	-	51 318	51 318
Förändring checkräkningskredit	4 184	1	12 547	-8 009	-8 009
Upptagna lån	-	574	4 000	575	-
Amortering låneskuld	-	-	-10 427	-3 672	-2 083
Amortering leasingsskuld	-1 070	-1 231	-3 529	-4 082	-4 908
Emissionskostnader	-	-	-	-	-4 082
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 114	-656	13 018	36 130	32 236
Periodens kassaflöde	163	-8 556	759	10 864	12 690
Kursdifferens i likvida medel	58	-105	-190	-68	-100
Likvida medel vid periodens början	4 852	21 799	14 931	2 341	2 341
Likvida medel vid periodens slut	5 073	13 138	5 073	13 138	14 931

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	2025 juli-sept	2024 juli-sept	2025 jan-sept	2024 jan-sept	2024 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	135	4 889	457	42 532	46 767
Övriga rörelseintäkter	2	-	2 498	-	-
	137	4 889	2 955	42 532	46 767
Rörelsens kostnader *					
Köpta tjänster från underkonsulter	-117	-1 392	-422	-23 479	-23 775
Personalkostnader	-13	-3 866	-195	-28 785	-32 318
Övriga externa kostnader	-	-12	-	-4 484	-5 006
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-	-23	-	-94	-284
Rörelseresultat	7	-404	2 338	-14 310	-14 616
Resultat från finansiella poster					
Nedskrivning aktier i dotterbolag	-	-	-	-12 500	-12 500
Resultat från andelar i intresseföretag	-38	-	-95	-	-
Ränteintäkter	395	-	1 124	-	-
Räntekostnader	-261	-42	-955	-765	-825
Resultat efter finansiella poster	103	-446	2 412	-27 575	-27 941
Bokslutsdispositioner					
Lämnade och erhållna koncernbidrag	-	-	-2 000	-	1 750
Resultat före skatt	103	-446	412	-27 575	-26 191
Skatt**	-470	72	-470	3 085	2 753
Periodens resultat och totalresultat	-367	-374	-58	-24 490	-23 438

* koncerngemensamma kostnader fördelas ut från moderbolaget till respektive dotterbolag.

** korrigerad skatt från Q2 -rapport

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2025-09-30	2024-09-30	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	1 364	-	-
Övrig finansiell anläggningstillgång	-	1 555	1 555
Uppskjuten skattefordran	4 755	5 487	5 226
	92 873	93 797	93 536
Summa anläggningstillgångar	92 873	94 011	93 536
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	33	7 690	1 552
Fordringar koncernbolag	19 402	25 019	34 115
Aktuella skattefordringar	0	658	925
Övriga fordringar	566	6	32
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 217	5 971	3 222
Summa kortfristiga fordringar	22 217	39 344	39 846
Kassa och bank	-	-	8 879
Summa omsättningstillgångar	22 217	39 344	48 725
SUMMA TILLGÅNGAR	115 090	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	-58	-24 116	-23 438
Summa eget kapital	86 940	86 323	86 998
Långfristiga skulder			
Avsättningar	-	1 555	1 555
Skulder till kreditinstitut	-	12 500	6 251
Långfristiga skulder	9 232	8 259	8 581
Summa långfristiga skulder	9 232	22 314	16 387
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	12 547	-	-
Leverantörsskulder	893	6 176	1 232
Skulder till koncernbolag	-	4 827	26 786
Aktuella skatteskulder	446	-	-
Övriga kortfristiga skulder	3 950	3 153	7 594
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 082	10 561	3 264
Summa kortfristiga skulder	18 918	24 718	38 876
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	115 090	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 juli-sept	2024 juli-sept	2025 jan-sept	2024 jan-sept	2024 jan-dec
Sverige	59 359	72 796	194 200	236 215	312 611
Norge	8 795	10 061	21 622	26 977	37 738
TOTAL	68 154	82 857	215 822	263 192	350 349

Not 3. Nyttjanderättstillgångar

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

Materiella anläggningstillgångar	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
Nyttjanderättstillgångar	2 403	7 203	5 969
TOTAL	2 403	7 203	5 969

Not 4. Övriga finansiella kostnader

	2025 juli-sept	2024 juli-sept	2025 jan-sept	2024 jan-sept
Räntekostnader	-330	-585	-1 383	-2 446
Räntekostnader IFRS16	-48	-37	-55	-130
Valutakursdifferens lån till dotterbolag	-96	-280	-358	-269
Kursförlust vid försäljning av andelar i externt bolag	-38	-	-95	-
TOTAL	-512	-902	-1 891	-2 845

Not 6. Närståendetransaktioner

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har eller har haft någon direkt eller indirekt affärstransaktion med Bolaget förutom normal ersättning i form av lön och styrelsearvode under 2025.

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. Total skuld för dessa lån inklusive upplupen ränta uppgår per balansdagen till 13 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 6 november 2025

Fredrik Grevelius – styrelseordförande

Charlotte Pantzar Huth – styrelseledamot

Nils Sjögren – styrelseledamot

Jan Bengtsson – styrelseledamot och verkställande direktör

Kalendarium

NGS avger rapporter vid följande tidpunkter under 2026:

26 februari - Bokslutskommuniké

19 maj – Årsstämma och Delårsrapport januari – mars 2026

6 augusti – Delårsrapport april – juni 2026

6 november – Delårsrapport juli – september 2026

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

Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 6 november 2025 kl 13.00. 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 juli-sept	2024 juli-sept	2025 jan-sept	2024 jan-sept	2024 jan-dec
Nettoomsättningstillväxt	-18%	-27%	-18%	-28%	-26%
Rörelsemarginal (EBIT)	1,3%	-2,9%	0,4%	-27,7%	-20,7%
Rörelsemarginal (EBITA)	1,3%	-2,9%	0,4%	-8,7%	-6,4%
Vinstmarginal	0,6%	-3,3%	-0,4%	-26,7%	-20,5%
Soliditet	63,0%	53,5%	63,0%	53,5%	58,7%
Nettoskuld MSEK	20,5	7,8	20,5	7,8	4,1
Nettoskuldsättningsgrad	22,5%	8,6%	22,5%	8,6%	4,4%
Eget kapital per aktie	3,7	3,7	3,7	3,7	3,7
Resultat per aktie före och efter utspädning	0,02	-0,11	-0,04	-3,95	-3,61
Vägt antal aktier för perioden	24 812 883	24 812 883	24 812 883	17 795 099	19 549 545
Antal aktier vid periodens slut	24 812 883	24 812 883	24 812 883	24 812 883	24 812 883

Nettoskuld:

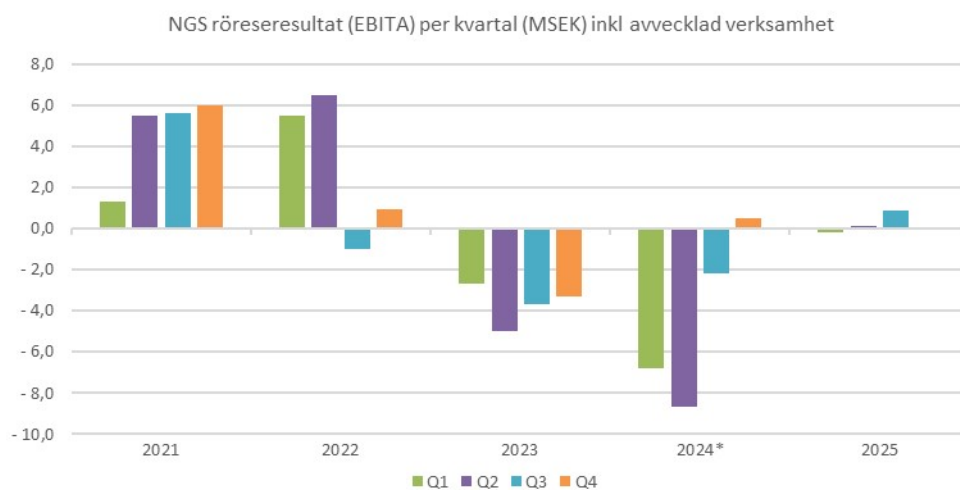
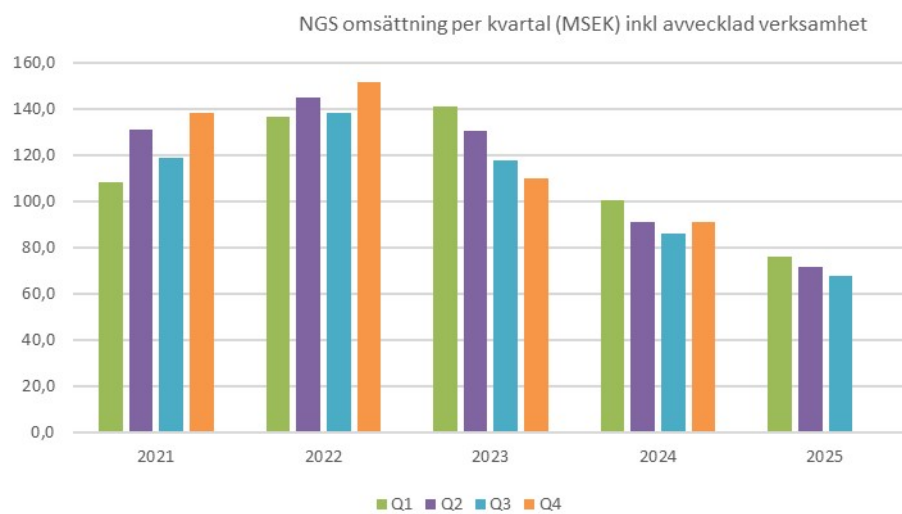
Räntebärande skulder minus likvida medel.

	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
Utnyttjad checkräkningskredit	12 547	-	-
Räntebärande skulder	12 982	20 930	18 998
Avdrag för likvida medel	-5 073	-13 138	-14 931
Summa Nettoskuld	20 456	7 792	4 067

Nettoskuldsättningsgrad:

Nettoskuld i förhållande till eget kapital.

	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
Nettoskuld	20 456	7 792	4 067
Eget kapital	90 735	91 024	92 168
Nettoskuldsättningsgrad %	22,5%	8,6%	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.
Nettoskuldsätt-ningsgrad	Nettoskuld i förhållande till eget kapital.	Skuldsättningsgraden visar bolagets finansiella risk (ränte-känslighet) 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.	Definieras enligt IFRS.