

Halvårsrapport januari – juni 2026

NGS Group AB (publ)



2026

Förbättrat marknadsläge för Nurse & Doc Partner och ökade marknadsandelar för Human Capital har skapat förutsättningar för ett avsevärt bättre resultat

Andra kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 71 MSEK (72), vilket är en minskning med 0,4%.
- Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 3,1 MSEK (0,1) och rörelsemarginalen till 4,4% (0,1).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 3,1 MSEK (0,1) och rörelsemarginalen till 4,4% (0,1).
- Periodens resultat uppgick till 2,3 MSEK (-0,5).
- Resultatet per aktie uppgick till 0,09 SEK (-0,02).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 3,2 MSEK (2,4)

Januari – Juni i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 137 MSEK (148), vilket är en minskning med 7,4%.
- Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 4,8 MSEK (0,0) och rörelsemarginalen till 3,5 % (0,0).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 4,8 MSEK (0,0) och rörelsemarginalen till 3,5% (0,0).
- Periodens resultat uppgick till 4,3 MSEK (-1,4).
- Resultatet per aktie uppgick till 0,17 SEK (-0,05).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 7,3 MSEK (-7,8).

Händelser under andra kvartalet:

Styrelsen för NGS Group AB (publ) inleder under 2026 en strukturerad process för att rekrytera en ny verkställande direktör. Initiativet kommer från nuvarande VD Jan Bengtsson, som fortsätter som VD till dess att en efterträdare är på plats vilket är planerat att ske senast vid nästa årsstämma 2027.

Händelser efter periodens utgång:

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 2026-08-06 klockan 10:30

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

För ytterligare information kontakta:

Jan Bengtsson VD
Torsgatan 13
111 23 Stockholm
Telefon 073-600 68 10
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 Growth Market.	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 * Nettoskuldsättningsgrad: max 50% av eget kapital

VD-kommentar

Nettoomsättningen för det andra kvartalet 2026 uppgick till 71 MSEK, jämfört med 72 MSEK under motsvarande period föregående år. Omsättningen minskade med endast 0,4 procent, vilket innebär en tydlig förbättring jämfört med utvecklingen under de senaste åren. Senast NGS-koncernen redovisade tillväxt var under det första kvartalet 2023.

EBITA landade på 3,1 MSEK, vilket är en avsevärd förbättring jämfört med 0,1 MSEK samma period förra året.

Omsättningen påverkas positivt av att Human Capital fortsätter att växa, vilket även har lett till ökade marknadsandelar. En följd av detta är att Human Capital nu är det femte största rekryteringsföretaget bland medlemmarna i Almega-Kompetensföretagen. För två år sedan låg Human Capital på tjugonde plats i den statistiken.

Ytterligare en förklaring till att omsättningen stabiliserats i kvartalet är att vårdbemanningsverksamheten Nurse & Doc Partner under våren och sommaren minskat omsättningstappet. Vårt interna arbete och initiativ har påverkat utvecklingen positivt. Nya arbetssätt med fokus på rekryteringsaktiviteter och bredare försäljningsfokus där nu även privata sektorn och kommuner bearbetas har resulterat i ökat kandidatinflöde och fler konsulttillsättningar.

Det som till störst del möjliggjort resultatförbättringen är att vi sedan en tid har en god kostnadsbas i koncernen och att vi inom Human Capital har lyckats väl med att utveckla våra kundrelationer och därmed vunnit många nya kundavtal. Human Capital arbetar med Executive Search, Fördjupad Personbedömning, Rekrytering och Interimskonsulter. Denna verksamhet visar upp en fortsatt god tillväxt. Även inom Nurse & Doc Partner har vi nu positivt rörelseresultat tack vare ett intensivt arbete med att hålla kostnaderna nere och tempot uppe i affärerna.

Ytterligare en viktig parameter till att NGS koncernen går bättre nu är att vi under året har fortsatt att effektivisera våra interna rutiner med AI vilket har möjliggjort för oss att få mer tid till försäljning och till att hitta nya kandidater och konsulter.

Avslutningsvis vill jag rikta ett soligt och varmt sommartack till alla våra kunder, kandidater, konsulter, medarbetare och aktieägare för ert fortsatta förtroende och engagemang. Det är tillsammans vi skapar förutsättningarna för NGS fortsatta utveckling.

Jan Bengtsson VD

Andra kvartalet

Koncernen

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen under det andra kvartalet i år minskade till 71,4 MSEK jämfört med 71,7 MSEK samma period föregående år. Det är en nedgång med 0,4%. EBITA uppgick till 3,1 MSEK. Samma period föregående år var EBITA 0,1 MSEK.

Minskningen av omsättningen beror framför allt på att marknaden för Nurse & Doc Partner fortsatt är något svag om än förbättrad. Den främsta orsaken till den svagare vårdbemanningsmarknaden är politiska beslut som gör att Regionerna hyr in 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 ökad efterfrågan från kunderna.

Periodens resultat för det andra kvartalet uppgick till 2,3 MSEK (-0,5). Resultatet per aktie uppgick till 0,09 SEK (-0,02).

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggnings-tillgångar under andra kvartalet uppgick till 0,3 MSEK (0,0).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under andra kvartalet till 3,2 MSEK (2,4).

Kassaflödet under andra kvartalet uppgick till 0,9 MSEK (0,7).

Outnyttjad checkräkningskredit uppgick till 12,2 MSEK.

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 3,6 MSEK (4,9).

Per den 30 juni 2026 uppgick finansieringen via fakturaförsäljning till 8,4 MSEK (11,6).

Leasingskulder har amorterats med 0,8 MSEK (1,2).

Koncernens soliditet uppgick till 52,8% (62,8%).

Moderbolaget

Verksamhet i moderbolaget

I moderbolaget ingår koncerngemensamma funktioner såsom företagsledning, ekonomi, HR och marknad. Från och med 2026 bruttoredovisas moderbolaget.

Omsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 4,6 MSEK (4,6).

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

Periodens resultat för det andra kvartalet uppgick till 0,0 MSEK (-1,5).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 30 juni 2026 till 78,7 MSEK (87,3) 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 12,2 MSEK (11,6). Moderbolagets nettofordran på dotterbolag uppgick vid periodens slut till 12 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 136,8 MSEK jämfört med 147,7 MSEK samma period föregående år. Det är en nedgång med 7,4 %. EBITA uppgick till 4,8 MSEK. Samma period föregående år var EBITA 0,0 MSEK.

Periodens resultat för första halvåret uppgick till 4,3 MSEK (-1,4).
Resultatet per aktie uppgick till 0,17 SEK (-0,05).

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggnings-tillgångar under perioden uppgick till 0,5 MSEK (0,0).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 7,3 MSEK (-7,8)

Kassaflödet under perioden uppgick till -3,3 MSEK (-9,8).

Outnyttjad checkräkningskredit uppgick till 12,2 MSEK.

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 3,6 MSEK (4,9).

Per den 30 juni 2026 uppgick finansieringen via fakturaförsäljning till 8,4 MSEK (11,6).

Leasingskulder har amorterats med 1,9 MSEK (2,4).

Moderbolaget

Verksamhet i moderbolaget

I moderbolaget ingår koncerngemensamma funktioner såsom företagsledning, ekonomi, HR och marknad.

Omsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning under perioden uppgick till 9,3 MSEK (8,7).

EBITA för perioden uppgick till 0,0 MSEK (2,3).

Periodens resultat uppgick till 0,0 MSEK (0,3).

Koncernens rapport över totalresultatet

		2026	2025	2026	2025	2025
Belopp i TSEK		april - juni	april-juni	jan-juni	jan-juni	jan-dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	2	71 405	71 670	136 778	147 668	283 217
Övriga rörelseintäkter		-	-	-	2 496	2 498
		71 405	71 670	136 778	150 164	285 715
Rörelsens kostnader						
Köpta tjänster från underkonsulter		-46 196	-36 162	-92 039	-82 930	-176 716
Kostnader för ersättningar till anställda		-19 211	-31 461	-33 665	-56 544	-86 536
Övriga externa kostnader		-1 986	-2 715	-4 261	-8 200	-15 765
Nedskrivning Anläggningstillgångar (goodwill)		-	-	-	-	-30 000
Avskrivning anläggningstillgångar		-893	-1 234	-2 030	-2 468	-4 632
Rörelseresultat		3 120	98	4 782	22	-27 934
Resultat från finansiella poster						
Övriga finansiella kostnader	4	-262	-610	55	-1 379	-2 826
Resultat efter finansiella poster		2 858	-512	4 837	-1 357	-30 760
Skatt		-578	-2	-573	-4	-41
Periodens resultat		2 280	-514	4 265	-1 361	-30 801
Övrigt totalresultat för perioden:						
<i>Poster som senare kan återföras till resultaträkningen</i>						
Omräkningsdifferens		-10	-72	16	-238	-1 246
Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter		-10	-72	16	-238	-1 246
Summa totalresultat för perioden		2 270	-586	4 281	-1 599	-32 047
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)		0,09	-0,02	0,17	-0,05	-1,24
Genomsnittligt antal aktier		24 812 883	24 812 883	24 812 883	24 812 883	24 812 883

Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK

2026-06-30 2025-06-30 2025-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill	39 260	69 260	39 260
Summa immateriella anläggningstillgångar	39 260	69 260	39 260

Materiella anläggningstillgångar

Nyttjanderättstillgångar 3	9 844	3 501	1 769
Inventarier	489	-	-
Summa materiella anläggningstillgångar	10 332	3 501	1 769

Finansiella anläggningstillgångar

Uppskjuten skattefordran	10 332	10 782	10 756
Andelar i externt bolag	-	1 699	-
Övrig finansiell anläggningstillgång	-	-	-
Summa finansiella anläggningstillgångar	10 332	12 481	10 756

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	23 578	18 531	18 638
Aktuella skattefordringar	-	2 070	646
Övriga fordringar	927	231	2 280
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	34 579	33 395	35 775
Summa kortfristiga fordringar	59 083	54 226	57 339

Likvida medel

	3 600	4 852	6 481
Summa omsättningstillgångar	62 683	59 078	63 820

SUMMA TILLGÅNGAR

122 608 144 320 115 605

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Aktiekapital	62 032	62 032	62 032
Övrigt tillskjutet kapital	66 268	65 922	66 268
Reserver	-1 370	-379	-1 386
Balanserat resultat	-66 447	-35 645	-35 646
Årets resultat	4 265	-1 361	-30 801
Summa eget kapital	64 748	90 569	60 467

Långfristiga skulder

Långfristiga leasingskulder	6 896	-	-
Övriga långfristiga skulder 5	5 751	9 116	5 598
Summa långfristiga skulder	12 647	9 116	5 598

Kortfristiga skulder

Checkräkningskredit	7 816	8 363	16 065
Leverantörsskulder	12 723	8 362	9 320
Aktuella skatteskulder	-52	3 696	970
Kortfristiga leasingskulder	2 738	3 361	1 445
Övriga kortfristiga skulder 5	12 271	10 063	13 870
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 716	10 790	7 870
Summa kortfristiga skulder	45 212	44 635	49 540

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

122 608 144 320 115 605

Förändring av koncernens eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserver	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Belopp i TSEK					
Ingående balans per 1 januari 2025	62 032	65 922	-141	-35 645	92 168
Totalresultat					
Periodens resultat				-30 801	-30 801
Teckningsoptioner		346			346
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			-1 246		-1 246
Summa totalresultat	-	346	-1 246	-30 801	-31 701
Utgående balans per 31 december 2025	62 032	66 268	-1 386	-66 446	60 467
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
Ingående balans per 1 januari 2026	62 032	66 268	-1 386	-66 446	60 467
Totalresultat					
Periodens resultat				4 265	4 265
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			16		16
Summa totalresultat	0	0	16	4 265	4 281
Utgående balans per 30 juni 2026	62 032	66 268	-1 370	-62 181	64 748

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK

	2026 april-juni	2025 april - juni	2026 jan-juni	2025 jan-juni	2025 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat inkl avvecklad verksamhet	3 119	98	4 782	22	-27 934
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar och nedskrivningar	892	1 234	2 030	2 468	34 200
Realisationsresultat	-	-	-	-	320
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-	-	-	-	-
Finansiella poster	-110	-165	285	-786	-2 844
Betald skatt	-460	-2 087	-1 101	-1 309	-1 254
	3 442	-920	5 997	395	2 488
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelse-kapital</i>					
Förändring av rörelsefordringar	-4 435	2 102	-1 237	1 199	-1 244
Förändring av rörelseskulder	4 194	1 231	2 577	-9 397	-10 507
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 201	2 413	7 337	-7 803	-9 263
Investeringsverksamheten					
Förvärv av finansiella -tillgångar	-	-124	-	-2 246	2 176
Förvärv av materiella anläggnings-tillgångar	-251	741	-489	741	-2 246
Erhållen utdelning	-	-	-	-	18
Kassaflöde från investerings-verksamheten	-251	617	-489	-1 505	-52
Finansieringsverksamheten					
Teckningsoptioner	-	-	-	-	346
Förändring checkräkningskredit	-1 243	-5 111	-8 249	8 363	16 065
Ökning av långfristiga skulder	-29	4 000	-	4 000	4 000
Amortering låneskuld	-	-	-	-10 427	-14 167
Amortering leasingskuld	-762	-1 216	-1 930	-2 459	-4 203
Kassaflöde från finansierings-verksamheten	-2 034	-2 327	-10 179	-523	2 041
Periodens kassaflöde	916	703	-3 330	-9831	-7 274
Kursdifferens i likvida medel	27	-304	449	-248	-1 175
Likvida medel vid periodens början	2 657	4 453	6 481	14 931	14 931
Likvida medel vid periodens slut	3 600	4 852	3 600	4 852	6 481

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	2026* apr - juni	2025* apr - juni	2026* jan - juni	2025* jan-juni	2025* jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning 2	4 586	4 552	9 313	8 729	17 791
Övrig intäkt avvecklad verksamhet	-		-	2 496	2 498
	4 586	4 552	9 313	11 225	20 289
Rörelsens kostnader					
Köpta tjänster från underkonsulter	-156	-140	-407	-165	-661
Personalkostnader	-2 202	-1 113	-3 867	-2 035	-3 951
Övriga externa kostnader	-2 179	-3 294	-4 980	-6 693	-13 328
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-21	-	-21		-
Rörelseresultat	28	5	38	2 331	2 349
Resultat från finansiella poster					
Nedskrivning aktier i dotterbolag	-	-			-23 000
Resultat från värdepappersinnehav	-	-57		-57	-320
Anteciperad utdelning	-	-			16 700
Ränteintäkter	226	370	631	729	1 544
Räntekostnader	-247	-310	-652	-694	-1 210
Resultat efter finansiella poster	7	8	17	2 309	-3 936
Bokslutsdispositioner					
Lämnade koncernbidrag	-	-2 000	-	-2 000	-8 578
Mottagna koncernbidrag	-	-	-		3 721
Resultat före skatt	7	-1 992	17	309	-8 793
Skatt	-	474	-		112
Periodens resultat och totalresultat	7	-1 518	17	309	-8 681

*Från och med 2026 bruttoredovisas moderbolaget

Jämförelsetalen är uppdaterade på motsvarande sätt

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	489	-	-
	489	-	-
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	63 754	86 755	63 754
Andelar i externt företag	-	1 699	0
Övrig finansiell anläggningstillgång	-	-	0
Uppskjuten skattefordran	5 338	5 226	5 338
	69 092	93 680	69 092
Summa anläggningstillgångar	69 581	93 680	69 092
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	235	38	109
Fordringar koncernbolag	18 857	14 751	35 884
Aktuella skattefordringar	-	417	-
Övriga fordringar	151	-	537
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 521	2 298	2 146
Summa kortfristiga fordringar	20 763	17 504	38 676
Kassa och bank	-	-	-
Summa omsättningstillgångar	15 632	17 504	38 676
SUMMA TILLGÅNGAR	105 976	111 184	107 768
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	57 992	62 397	62 743
Balanserat resultat	-51 532	-47 602	-47 602
Periodens resultat	17	309	-8 681
Summa eget kapital	78 680	87 306	78 662
Långfristiga skulder			
Avsättningar	-	-	-
Skulder till kreditinstitut	-	-	-
Långfristiga skulder	5 751	9 116	5 598
Summa långfristiga skulder	5 751	9 116	5 598
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	7 816	8 363	16 065
Leverantörsskulder	694	622	628
Skulder till koncernbolag	6 829	-	203
Aktuella skatteskulder	393	237	568
Övriga skulder	4 143	4 694	4 697
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 670	846	1 347
Summa kortfristiga skulder	21 545	14 762	23 508
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	105 976	111 184	107 768

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.

Not 2. Nettoomsättning per land

	2026 april-juni	2025 april-juni	2026 jan-juni	2025 jan-juni	2025 jan-dec
Sverige	66 785	64 039	127 084	134 061	255 431
Norge	4 620	7 631	9 693	13 607	27 786
TOTAL	71 405	71 670	136 778	147 668	283 217

Not 3. Nyttjanderättstillgångar

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

Materiella anläggningstillgångar	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Nyttjanderättstillgångar	9 844	4 735	1 769

Not 4. Övriga finansiella kostnader

	2026 april-juni	2025 april - juni	2025 jan-dec
Räntekostnader	-277	-529	-1716
Räntekostnader IFRS 16	-33	-24	-63
Valutakursdifferens till dotterbolag	48	-57	-727
Kursförlust vid försäljning av andelar i externt bolag	-	-	-320
TOTAL	-262	-610	-2826

Not 5. Närståendetransaktioner

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna haft någon direkt eller indirekt affärstransaktion med Bolaget förutom normal ersättning i form av lön och styrelsearvode under 2026. 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. 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. Under fjärde kvartalet 2025 amorterades 3,8 MSEK. Total skuld för dessa lån inklusive upplupen ränta uppgår per balansdagen till 9,5 MSEK.

Not 6. Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I NGS verksamhet finns ett antal risker och osäkerhetsfaktorer, vilka omnämns i årsredovisningen 2025 och är oförändrade till denna delårsrapport. Med början under 2023 har regionernas väsentligt minskade efterfrågan på främst sjukskötersketjänster 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. Koncernen har en uppbokad skattefordran på 10,3 MSEK. För att denna post ska ha ett värde krävs att koncernen framgent genererar positivt totalresultat.

Not 7. 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 augusti 2026

Frida Lewné – styrelseordförande

Charlotte Pantzar Huth – styrelseledamot

Nils Sjögren – styrelseledamot

Jan Bengtsson – styrelseledamot och verkställande direktör

Kalendarium

NGS avger rapporter vid följande tidpunkter:

5 november – Delårsrapport juli – september 2026

23 februari – Bokslutskommuniké 2026

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 6 augusti 2026 kl 10.15. 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

	2026	2025	2026	2025	2025
	april - juni	april - juni	jan - juni	jan - juni	jan-dec
Nettoomsättningstillväxt	-0,4%	-16,0%	-7,4%	-18,0%	-19,2%
Rörelsemarginal (EBIT)	4,4%	0,1%	3,5%	0,0%	-9,8%
Rörelsemarginal (EBITA)	4,4%	0,1%	3,5%	0,0%	0,7%
Vinstmarginal	3,2%	-0,7%	3,1%	-0,9%	-10,8%
Soliditet	52,8%	62,8%	52,8%	62,8%	52,3%
Nettoskuld MSEK	13,7	16,4	13,7	16,4	18,9
Nettoskuldsättningsgrad	21,2%	18,1%	21,2%	18,1%	31,3%
Eget kapital per aktie	2,6	3,7	2,6	3,7	2,4
Resultat per aktie före och efter utspädning	0,09	-0,02	0,17	-0,05	-1,24
Vägt antal aktier för perioden	24 812 883	24 812 883	24 812 883	24 812 883	24 812 883
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.

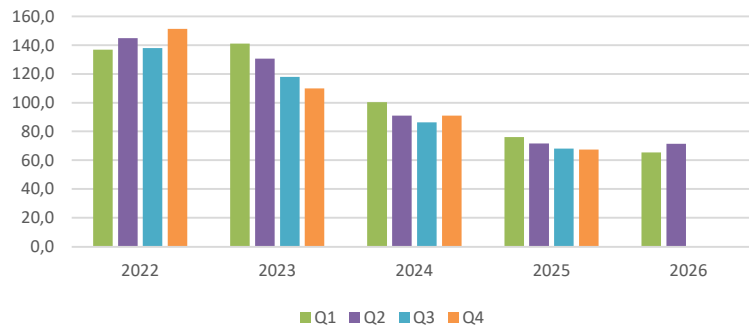
	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Utnyttjad checkräkningskredit	7 816	8 363	16 065
Räntebärande skulder	9 501	12 866	9 348
Avdrag för likvida medel	-3 600	-4 852	-6 481
Summa Nettoskuld	13 717	16 377	18 932

Nettoskuldsättningsgrad:

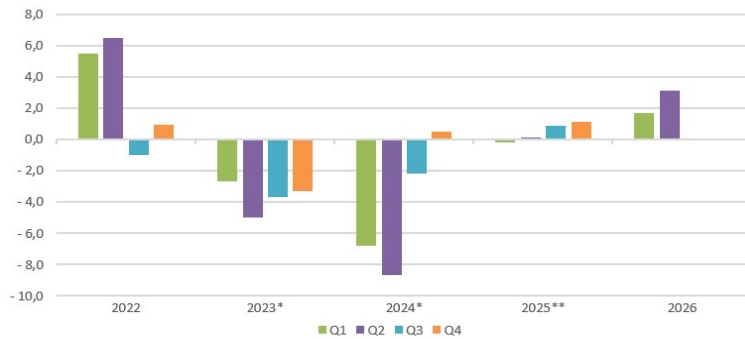
Nettoskuld i förhållande till eget kapital.

	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Nettoskuld	13 717	16 377	18 932
Eget kapital	64 748	90 569	60 467
Nettoskuldsättningsgrad %	21,2%	18,1%	31,3%

NGS omsättning per kvartal (MSEK) inkl avvecklad verksamhet



NGS rörelseresultat (EBITA) per kvartal (MSEK) inkl avvecklad verksamhet



* Rörelseresultatet Q3 2023 och Q2 2024 avser justerat rörelseresultat exklusive goodwillnedskrivning och omställningsprogram.

** Rörelseresultatet Q4 2025 avser justerat rörelseresultat exklusive goodwillnedskrivning.

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.