Delårsrapport
Januari – September 2026

NGS Group AB (publ)



Ett kvartal präglat av ökad aktivitet och försäljning samt fortsatta verksamhetsförbättringar

Tredje kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 74 MSEK (68), vilket är en ökning med 9%.
- Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 2,8 MSEK (0,9) och rörelsemarginalen till 3,7% (1,3%).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 2,8 MSEK (0,9) och rörelsemarginalen till 3,7% (1,3%).
- Periodens resultat uppgick till 2,6 MSEK (0,4).
- Resultatet per aktie uppgick till 0,10 SEK (0,01).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 0,8 MSEK (-3,2).

Januari – September i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 211 MSEK (216), vilket är en minskning med 2%.
- Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 7,6 MSEK (0,9) och rörelsemarginalen till 3,6% (0,4%).
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 7,6 MSEK (0,9) och rörelsemarginalen till 3,6% (0,4%).
- Periodens resultat uppgick till 6,8 MSEK (-1,0).
- Resultatet per aktie uppgick till 0,28 SEK (-0,04).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 8,2 MSEK (-11,1).

Händelser under tredje kvartalet:

- Under september har amortering av ägarlån skett med 2 mkr.

Händelser efter periodens utgång:

- Human Capital har tilldelats utmärkelsen Årets Initiativ 2026 för sitt arbete att aktivt motverka åldersdiskriminering vid rekrytering. Utmärkelsen delas ut av Ledarna inom privat tjänstesektor (LPT).

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 2026-11-05 kl 14.30

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-ord

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2026 uppgick till 74 MSEK, jämfört med 68 MSEK under motsvarande period föregående år. Det motsvarar en tillväxt på 9 procent och det är första gången sedan första kvartalet 2023 som NGS-koncernen redovisar tillväxt. Det är ett viktigt kvitto på att det arbete vi har lagt ner under de senaste åren nu ger resultat.

EBITA uppgick till 2,8 MSEK, jämfört med 0,9 MSEK samma period förra året. Vi redovisar därmed vinst för ytterligare ett kvartal, och det är glädjande att se att förbättringen är uthållig.

Human Capital fortsätter att växa och ta marknadsandelar. Under kvartalet har Human Capital tecknat ett partnerskapsavtal med Styrelseakademien, vilket stärker vårt varumärke inom Executive Search. Vi är också mycket stolta över att Human Capital har tilldelats utmärkelsen Årets Initiativ 2026 av Ledarna inom privat tjänstesektor, under temat ”Krossa chefsfönstret”. Vi fick priset för att vi inte låter ålder styra urvalet när vi rekryterar. Vi rekryterar på kompetens, något som har varit en självklarhet för oss i 30 år.

Inom Nurse & Doc Partner har den positiva utvecklingen från våren och sommaren fortsatt. Det breda försäljningsfokuset, där vi nu även bearbetar privata sektorn och kommuner, i kombination med ökade rekryteringsaktiviteter, har gett fler konsulttillsättningar och ett stabilare affärsflöde.

Flera kvartal i rad med vinst ger nu också ett positivt kassaflöde. Under kvartalet har vi amorterat ytterligare 2 MSEK på ägarlånet, och vi räknar med att ha möjlighet att amortera det återstående ägarlånet under kommande året.

Vi fortsätter att effektivisera våra interna rutiner med hjälp av AI. Det frigör tid till försäljning och till att hitta nya kandidater och konsulter, och det är en viktig förklaring till att vi kan växa med en fortsatt god kostnadskontroll.

Avslutningsvis vill jag tacka alla våra kunder, kandidater, konsulter, medarbetare och aktieägare för ert förtroende och engagemang. Med tillväxt, lönsamhet och positivt kassaflöde står NGS nu på en betydligt starkare grund, och vi ser fram emot att fortsätta den utvecklingen tillsammans med er.

Jan Bengtsson, VD

Tredje kvartalet

Koncernen

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen under det tredje kvartalet i år ökade till 74 MSEK jämfört med 68 MSEK samma period föregående år. Det är en ökning med 9%. EBITA uppgick till 2,8 MSEK. Samma period föregående år var EBITA 0,9 MSEK.

Human Capital har under kvartalet sett en något ökad efterfrågan från kunderna och för Nurse & Doc Partner har efterfrågan stabiliserats.

Periodens resultat för det tredje kvartalet uppgick till 2,6 MSEK (0,4). Resultatet per aktie uppgick till 0,10 SEK (0,01).

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

Finansiering, kassaflöde och likviditet
Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till 0,8 MSEK (-3,2).

Kassaflödet under tredje kvartalet uppgick till 0,5 MSEK (0,2).

Outnyttjad checkräkningskredit uppgick till 10 MSEK.

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 3,7 MSEK (5,1).

Per den 30 september 2026 uppgick finansieringen via fakturaförsäljning till 8,7 MSEK (11,3).

Leasingskulder har amorterats med 0,5 MSEK (1,1).

Koncernens soliditet uppgick till 52,7% (63,0%).

Moderbolaget

Verksamhet i moderbolaget
I moderbolaget ingår koncerngemensamma funktioner och företagsledning.

Omsättning och resultat
Moderbolagets nettoomsättning under tredje kvartalet uppgick till 4,0 MSEK (4,5).

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

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

Finansiering, kassaflöde och likviditet
Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 30 september 2026 till 78,7 MSEK (86,9) 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 10 MSEK (7,5). Moderbolagets nettofordran på dotterbolag uppgick vid periodens slut till 29 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 211 MSEK jämfört med 216 MSEK samma period föregående år. Det är en nedgång med 2 %. EBITA uppgick till 7,6 MSEK. Samma period föregående år var EBITA 0,9 MSEK.

Periodens resultat uppgick till 6,8 MSEK (-1,0). Resultatet per aktie uppgick till 0,28 SEK (-0,04).

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 8,2 MSEK (-11,0).

Kassaflödet under perioden uppgick till -2,8 MSEK (-9,7).

Outnyttjad checkräkningskredit uppgick till 10 MSEK.

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 3,7 MSEK (5,1).

Per den 30 september 2026 uppgick finansieringen via fakturaförsäljning till 8,7 MSEK (11,3).

Leasingskulder har amorterats med 2,4 MSEK (3,5).

Moderbolaget

Verksamhet i moderbolaget

I moderbolaget ingår koncerngemensamma kostnader och företagsledning.

Omsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning under perioden uppgick till 13,3 MSEK (13,3).

EBITA för perioden uppgick till 0,0 MSEK (2,4).

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

Koncernens rapport över totalresultatet

Belopp i TSEK		2026 Juli-Sept	2025 Juli-Sept	2026 Jan-Sept	2025 Jan-Sept	2025 Jan-Dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	2	74 358	68 154	211 137	215 822	283 217
Övriga rörelseintäkter		-	2	-	2 498	2 498
		74 358	**68 156**	**211 137**	**218 320**	**285 715**
Rörelsens kostnader						
Köpta tjänster från underkonsulter		-39 538	-41 385	-131 577	-136 479	-176 716
Kostnader för ersättningar till anställda		-28 730	-21 288	-62 395	-65 346	-86 536
Övriga externa kostnader		-2 499	-3518	-6 763	-12 012	-15 765
Nedskrivning Anläggningstillgångar (goodwill)		-	-	-	-	-30 000
Avskrivning anläggningstillgångar		-819	-1 098	-2 850	-3 565	-4 632
Rörelseresultat		**2 772**	**867**	**7 552**	**918**	**-27 934**
Resultat från finansiella poster						
Övriga finansiella kostnader	4	387	-512	444	-1 891	-2 826
Resultat efter finansiella poster		**3 159**	**355**	**7 996**	**-973**	**-30 760**
Skatt		-580	10	-1 152	6	-41
Periodens resultat		**2 579**	**365**	**6 844**	**-967**	**-30 801**
Övrigt totalresultat för perioden:						
Poster som senare kan återföras till resultaträkningen:						
Omräkningsdifferens		723	-228	739	-466	-1 246
Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		**723**	**-228**	**739**	**-466**	-1 246
Summa totalresultat för perioden		**3 302**	**137**	**7 583**	**-1 433**	**-32 047**
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)		0,10	0,01	0,28	-0,04	-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		2026-09-30	2025-09-30	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	10 167	2 403	1 769
Inventarier		456	-	-
Summa materiella anläggningstillgångar		10 623	2 403	1 769
Finansiella anläggningstillgångar				
Uppskjuten skattefordran		9 705	10 792	10 756
Andelar i externt bolag		-	1 364	-
Övrig finansiell anläggningstillgång		-	-	-
Summa finansiella anläggningstillgångar		9 705	12 156	10 756
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		21 728	19 249	18 638
Aktuella skattefordringar		2 461	904	646
Övriga fordringar		2 580	1 039	2 280
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		38 985	33 890	35 775
Summa kortfristiga fordringar		65 754	55 082	57 339
Likvida medel		**3 698**	**5 073**	**6 481**
Summa omsättningstillgångar		69 452	60 155	63 820
SUMMA TILLGÅNGAR		**129 040**	**143 974**	**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		-647	-607	-1 386
Balanserat resultat		-66 447	-35 645	-35 646
Årets resultat		6 844	-967	-30 801
Summa eget kapital		68 050	90 735	60 467
Långfristiga skulder				
Långfristiga leasingskulder		6 656	-	-
Övriga långfristiga skulder	5	-	9 232	5 598
Summa långfristiga skulder		6 656	9 232	5 598
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit		10 047	12 547	16 065
Leverantörsskulder		12 551	8 296	9 320
Aktuella skatteskulder		-	833	970
Kortfristiga leasingskulder		2 895	2 101	1 445
Övriga kortfristiga skulder	5	19 982	10 519	13 870
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		8 859	9 711	7 870
Summa kortfristiga skulder		54 334	44 007	49 540
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**129 040**	**143 974**	**115 605**

Förändring av koncernens eget kapital

Belopp i TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings reserver	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
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				-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**
Ingående balans per 1 januari 2026	**62 032**	**66 268**	**-1 386**	**-66 446**	**60 467**
Totalresultat					
Periodens resultat				6 844	**6 844**
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			739		**739**
Summa totalresultat	**0**	**0**	**739**	**6 844**	**7 583**
Utgående balans per 30 september 2026	**62 032**	**66 268**	**-647**	**-59 602**	**68 050**

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2026 Juli - Sept	2025 Juli - Sept	2026 Jan-Sept	2025 Jan-Sept	2025 Jan-Dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat inkl avvecklad verksamhet	2 772	897	7 552	919	-27 934
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar och nedskrivningar	819	1 098	2 850	3 566	34 200
Realisationsresultat	-	95	-	95	320
Övriga ej likviditetspåverkande poster		-		-	-
Finansiella poster	140	-304	425	-1 090	-2 844
Betald skatt	-475	-114	-1 575	-1 423	-1 254
	3 256	**1 672**	**9 252**	**2 067**	**2 488**
Kassaflöde från förändringar i rörelse-kapital					
Förändring av rörelsefordringar	-6 214	-194	-7 451	1 005	-1 244
Förändring av rörelseskulder	3 772	-4 725	6 349	-14 122	-10 507
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**814**	**-3 247**	**8 150**	**-11 050**	**-9 263**
Investeringsverksamheten					
Försäljning av anläggningstillgångar		296	**-**	1 037	2 176
Förvärv av finansiella tillgångar	**-**	-	**-**	-2 246	-2 246
Förvärv av materiella anläggnings-tillgångar	-21	-	-510	-	**-**
Erhållen utdelning	**-**	-	**-**	-	18
Kassaflöde från investerings-verksamheten	**-21**	**296**	**-510**	**-1 209**	**-52**
Finansieringsverksamheten					
Teckningsoptioner	**-**	**-**	**-**	**-**	346
Förändring checkräkningskredit	2 231	4 184	-6 018	12 547	16 065
Ökning av långfristiga skulder		-		4 000	4 000
Amortering låneskuld	-2 000	-	-2 000	-10 427	-14 167
Amortering leasingskuld	-503	-1 070	-2 432	-3 529	-4 203
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-272**	**3 114**	**-10 450**	**2 591**	**2 041**
Periodens kassaflöde	**521**	**163**	**-2 810**	**-9 668**	**-7 274**
Kursdifferens i likvida medel	-423	58	27	-190	-1 175
Likvida medel vid periodens början	3 600	4 852	6 481	14 931	14 931
Likvida medel vid periodens slut	**3 698**	**5 073**	**3 698**	**5 073**	**6 481**

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK		2026* juli-sept	2025* juli-sept	2026* jan - sept	2025* jan-sept	2025* jan-dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	2	4 011	4 531	13 325	13 262	17 791
Övrig intäkt inkl avvecklad verksamhet		-	2	-	2 496	2 498
		4 011	**4 533**	**13 325**	**15 758**	**20 289**
Rörelsens kostnader						
Köpta tjänster från underkonsulter		-216	-121	-623	-286	-661
Personalkostnader		-1 506	-1 044	-5 374	-3 080	-3 951
Övriga externa kostnader		-2 251	-3 361	-7 232	-9 979	-13 328
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar		-33	-	-53		-
Rörelseresultat		**5**	**7**	**43**	**2 413**	**2 349**
Resultat från finansiella poster						
Nedskrivning aktier i dotterbolag		-	-			-23 000
Resultat från värdepappersinnehav		-	-38		-74	-320
Anteciperad utdelning		-	-			16 700
Ränteintäkter		198	395	829	1 124	1 544
Räntekostnader		-198	-261	-850	-1 050	-1 210
Resultat efter finansiella poster		**5**	**103**	**22**	**2 412**	**-3 936**
Bokslutsdispositioner						
Lämnade koncernbidrag		**-**	-	**-**	-2 000	-8 578
Mottagna koncernbidrag		-	-	**-**		3 721
Resultat före skatt		**5**	**103**	**22**	**412**	**-8 793**
Skatt		-	-470	**-**	-470	112
Periodens resultat och totalresultat		**5**	**-367**	**22**	**-58**	**-8 681**

** Från och med 2026 bruttoredovisas moderbolaget*

Jämförelsetalen är uppdaterade på motsvarande sätt

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	456	-	-
	456	**-**	**-**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	63 754	86 754	63 754
Andelar i externt företag	-	1 364	0
Övrig finansiell anläggningstillgång	-	-	0
Uppskjuten skattefordran	5 339	4 755	5 338
	69 093	92 873	69 092
Summa anläggningstillgångar	**69 549**	**92 873**	**69 092**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	32	33	109
Fordringar koncernbolag	35 979	19 401	35 884
Aktuella skattefordringar	-	0	-
Övriga fordringar	392	566	537
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 577	2 217	2 146
Summa kortfristiga fordringar	37 980	22 217	38 676
Kassa och bank	-	-	-
Summa omsättningstillgångar	37 980	22 217	38 676
SUMMA TILLGÅNGAR	**107 529**	**115 090**	**107 768**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	62 032	62 032	62 032
Reservfond	10 170	10 170	10 170
Fritt eget kapital			
Överkursfond	57 992	62 398	62 743
Balanserat resultat	-51 532	-47 602	-47 602
Periodens resultat	22	-58	-8 681
Summa eget kapital	**78 684**	**86 940**	**78 662**
Långfristiga skulder			
Avsättningar	-	-	-
Skulder till kreditinstitut	-	-	-
Långfristiga skulder	-	9 232	5 598
Summa långfristiga skulder	-	9 232	5 598
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	10 047	12 547	16 065
Leverantörsskulder	778	893	628
Skulder till koncernbolag	7 006	-	203
Aktuella skatteskulder	181	446	568
Övriga skulder	8 504	3 950	4 697
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 329	1 082	1 347
Summa kortfristiga skulder	28 845	18 918	23 508
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**107 529**	**115 090**	**107 768**

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 juli - sept	**2025** juli - sept	**2026** januari - sept	**2025** januari - sept	**2025** jan-dec
Sverige	68 011	59 359	195 097	194 200	255 431
Norge	6 347	8 795	16 040	21 622	27 786
TOTAL	**74 358**	**68 154**	**211 137**	**215 822**	**283 217**

Not 3. Nyttjanderättstillgångar

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

Materiella anläggningstillgångar	**2026-09-30**	**2025-09-30**	**2025-12-31**
Nyttjanderättstillgångar	**10 167**	**2 403**	**1 769**

Not 4. Övriga finansiella kostnader

	2026 juli-september	**2025** juli-september	**2026** jan-september	**2025** jan-september	**2025** jan-december
Räntekostnader	-283	-330	-896	-1 383	-1 716
Räntekostnader IFRS 16	-52	-48	-87	-55	-63
Valutakursdifferens lån till dotterbolag	722	-96	1427	-358	-727
Kursförlust vid försäljning av andelar i externt bolag	-	-38	-	-95	-320
TOTAL	**387**	**-512**	**444**	**-1 891**	**-2 826**

Not 5 Långfristiga och Kortfristiga skulder

Långfristiga skulder	**2026-09-30**	**2025-09-30**
Ägarlån	-	9 232
TOTAL	**-**	**9 232**

Kortfristiga skulder	**2026-09-30**	**2025-09-30**
Ägarlån	7 579	-
Övriga kortfristiga skulder	12 403	10 519
TOTAL	**19 982**	**10 519**

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 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. 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 7,6 MSEK.

Not 7. 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 vårdbemanningstjänster drabbat NGS och branschen som helhet. Även recessionen med början under 2023 har påverkat rekryterings- och interimsbranschen 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 5 november 2026

Frida Lewné – styrelseordförande

Charlotte Pantzar Huth – styrelseledamot

Nils Sjögren – styrelseledamot

Jan Bengtsson – styrelseledamot och verkställande direktör

Kalendarium 2027
NGS avger rapporter vid följande tidpunkter under 2027:

23 februari – Bokslutskommuniké
18 maj – Årsstämma och Delårsrapport januari – mars 2027
5 augusti – Delårsrapport april – juni 2027
9 november – Delårsrapport juli – september 2027

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 5 november 2026 kl 14.30. 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

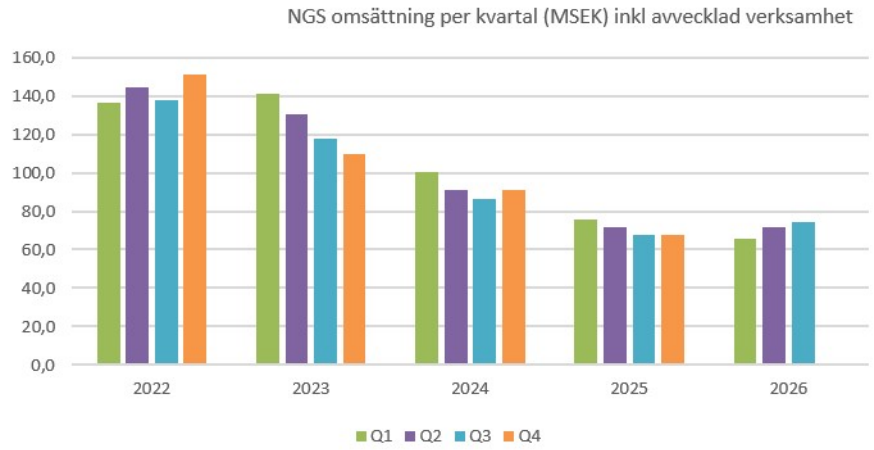
	2026 juli-sept	2025 juli-sept	2026 jan-sept	2025 jan-sept	2025 jan-dec
Nettoomsättningstillväxt	9,1%	-18,0%	-2,2%	-18,0%	-19,2%
Rörelsemarginal (EBIT)	3,7%	1,3%	3,6%	0,4%	-9,8%
Rörelsemarginal (EBITA)	3,7%	1,3%	3,6%	0,4%	0,7%
Vinstmarginal	3,5%	0,6%	3,2%	-0,4%	-10,8%
Soliditet	52,7%	63,0%	52,7%	63,0%	52,3%
Nettoskuld MSEK	13,9	20,5	13,9	20,5	18,9
Nettoskuldsättningsgrad	20,5%	22,5%	20,5%	22,5%	31,3%
Eget kapital per aktie	2,7	3,7	2,7	3,7	2,4
Resultat per aktie före och efter utspädning	0,10	0,01	0,28	-0,04	-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

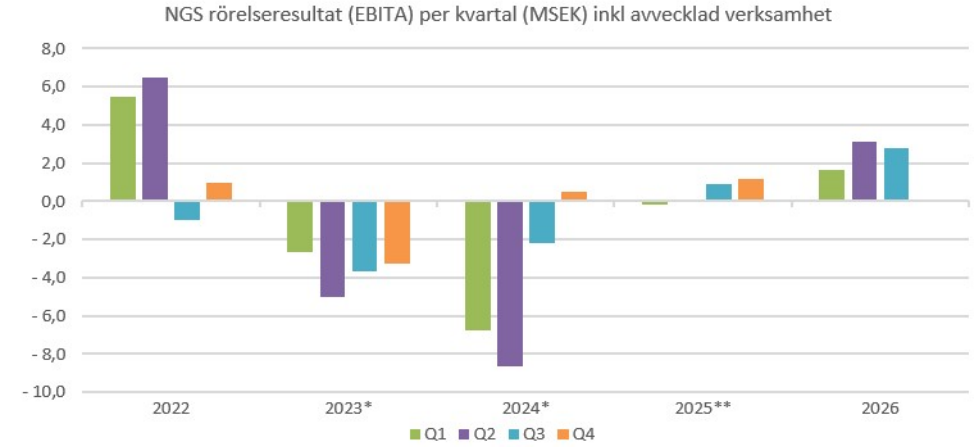
Nettoskuld: Räntebärande skulder minus likvida medel.

	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Utnyttjad checkräkningskredit	10 047	12 547	16 065
Räntebärande skulder	7 579	12 982	9 348
Avdrag för likvida medel	-3 698	-5 073	-6 481
Summa Nettoskuld	13 928	20 456	18 932

Nettoskuldsättningsgrad: Nettoskuld i förhållande till eget kapital.

	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Nettoskuld	13 928	20 456	18 932
Eget kapital	68 050	90 735	60 467
Nettoskuldsättningsgrad %	20,5%	22,5%	31,3%





* 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.
Nettosskuldsätt-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. Ingen utspädningseffekt förekommer.	Definieras enligt IFRS.