

Q2

Ework Group

DELÅRSRAPPORT

Januari–juni 2026



AVVAKTANDE MARKNAD, ÖKAD ORDERINGÅNG OCH STÄRKT POSITION I AI-SKIFTET

ANDRA KVARTALET 2026

- Nettoomsättningen minskade med 13,0 procent till 3 130,8 Mkr (3 600,6).
- Bruttoresultatet minskade med 13,9 procent till 127,2 Mkr (147,7).
- Rörelseresultatet (EBIT) minskade med 37,4 procent till 28,0 Mkr (44,8). Rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster uppgick till 28,0 Mkr (44,8).
- Rörelseresultatet (EBIT) i relation till bruttoresultatet uppgick till 22,0 procent (30,3).
- Finansnettot förändrades till –5,4 Mkr (–3,0).
- Orderingången ökade med 5,4 procent till 4 367 Mkr (4 142).
- Resultat per aktie före/efter utspädning uppgick till 1,00 kr (1,92).

FÖRSTA HALVÅRET 2026

- Nettoomsättningen minskade med 13,5 procent till 6 152,7 Mkr (7 111,2).
- Bruttoresultatet minskade med 13,3 procent till 251,6 Mkr (290,3).
- Rörelseresultatet (EBIT) minskade med 46,9 procent till 42,0 Mkr (79,0). Rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster uppgick till 51,4 Mkr (79,0).
- Rörelseresultatet (EBIT) i relation till bruttoresultatet uppgick till 16,7 procent (27,2).
- Finansnettot förbättrades till –10,0 Mkr (–15,9).
- Orderingången minskade med 3,4 procent till 8 060 Mkr (8 345).
- Resultat per aktie före/efter utspädning uppgick till 1,42 kr (2,90).

	Apr-jun 2026	Apr-jun 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Rullande 4 kvar- tal jul 25 - jun 26	Helår 2025
Nettoomsättning, Tkr	3 130 795	3 600 616	6 152 724	7 111 201	12 782 040	13 740 517
Omsättningsutveckling, %	–13,0	–13,2	–13,5	–15,1	–11,8	–12,8
Bruttoresultat, Tkr	127 212	147 738	251 637	290 276	528 723	567 362
Bruttomarginal, %	4,1	4,1	4,1	4,1	4,1	4,1
EBITDA, Tkr	34 602	56 401	55 515	100 806	141 505	186 796
Rörelseresultat (EBIT), Tkr	28 008	44 766	41 982	79 039	85 866	122 924
EBIT i relation till bruttoresultatet, %	22,0	30,3	16,7	27,2	16,2	21,7
Finansnetto, Tkr	–5 419	–2 952	–9 976	–15 860	–21 865	–27 749
Periodens resultat, Tkr	17 343	33 268	24 613	50 164	50 678	76 229
Avkastning på eget kapital, %	29,7	49,2	21,5	38,0	23,3	27,7
Resultat per aktie före / efter utspädning, kr	1,00	1,92	1,42	2,90	2,93	4,41
Orderingång, Mkr	4 367	4 142	8 060	8 345	17 614	17 899
Antal konsulter i uppdrag i snitt	9 182	10 883	9 195	10 867	9 825	10 661

ANDRA KVARTALET 2026

Nettoomsättning (Mkr)

3 131
(3 601)

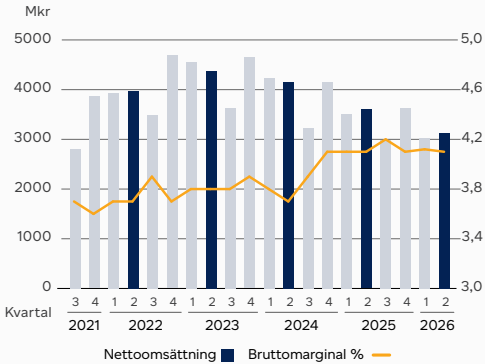
Orderingång (Mkr)

4 367
(4 142)

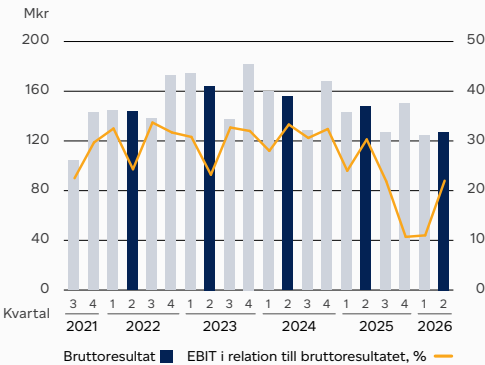
Rörelseresultat, EBIT (Mkr)

28
(45)

Nettoomsättning & Bruttomarginal, %



Bruttoresultat & EBIT i relation till bruttoresultatet, %



Rörelseresultatet (EBIT) ej justerat för jämförelsestörande poster



VD HAR ORDET

Med den nya organisationen på plats ligger fokus på att möta det växande kompetensbehov som drivs av AI och digital omställning, stärka vår kommersiella förmåga och vinna marknadsandelar.

Det andra kvartalet utvecklades enligt våra förväntningar, givet den efterfrågetrend vi sett under de senaste kvartalen. Marknaden präglas fortsatt av försiktighet hos många kunder. Vi såg en viss ökning i orderingången under kvartalet, men det är för tidigt att tala om en bred återhämtning i efterfrågan. Samtidigt har vi fortsatt att investera i vår kommersiella förmåga och AI-positionering för att stärka vår konkurrenskraft på längre sikt.

AI skapar ett nytt kompetenslandskap

Det är tydligt hur snabbt AI förändrar arbetsmarknaden och företagens kompetensbehov. Frågan handlar inte längre om AI kommer att påverka verksamheter och roller, utan om hur snabbt omställningen sker och hur organisationer säkerställer att de har rätt kompetens för att dra nytta av utvecklingen.

Här kan Ework bidra till våra kunders omställning. Allt fler uppdrag innehåller krav på AI-relaterad kompetens och efterfrågan växer inom områden som AI, data, cybersäkerhet och automation. Samtidigt blir AI-kunskap en allt viktigare del av många traditionella roller.

Under kvartalet stärkte vi vårt erbjudande ytterligare genom dedikerade resurser för AI-kompetens, fortsatt utveckling av vårt specialistnätverk och lanseringen av Skillshift Lens. Verktöget hjälper organisationer att förstå hur AI påverkar framtida kompetensbehov och hur de kan planera för en framgångsrik omställning. Vi ska vara den partner som hjälper kunder att gå från AI-ambitioner till faktisk förändring och affärsnytta.

Parallellt fortsätter vi att integrera AI i vår egen verksamhet. Vi utvecklar nya automatiserade processer inom våra kärnflöden, stärker vår förmåga att identifiera och matcha specialistkompetens och skapar en mer effektiv och skalbar affär.

Från omställning till kommersiell utveckling

Den nya organisationen är nu fullt operativ och fokus ligger på att omsätta förändringarna i affärer och ökade marknadsandelar inom alla våra marknader. Under kvartalet har vi fortsatt att stärka vår försäljningsorganisation genom ännu tydligare styrning, strukturerade aktivitetsplaner och ökad uppföljning. Målet är att vinna fler affärer, fördjupa befintliga kundrelationer och skapa förutsättningar att successivt ta marknadsandelar. Att bygga en stark säljorganisation och en pipeline som driver faktiska resultat tar tid, men min förväntan är att vi börjar se ett genomslag från denna satsning under andra halvåret.

Under kvartalet tecknade vi flera strategiskt viktiga avtal, förlängde befintliga samarbeten och ökade affärsvolymerna hos utvalda kunder. Det stärker vår övertygelse om att de investeringar vi gjort i organisation och förhöjt kundfokus bidrar positivt till långsiktig tillväxt.

Utvecklingen mellan våra marknader skiljer sig fortsatt åt. Offentlig sektor och delar av industrin visar god aktivitet, medan efterfrågan inom bank, finans och life science är mer avvaktande. Norge utvecklas väl medan efterfrågan i Sverige fortsatt är dämpad, samtidigt som vi ser en viss stabilisering i antalet förfrågningar. Polen uppvisar stabil underliggande efterfrågan, medan Danmark och Finland fortsatt påverkas av lägre aktivitet hos ett fåtal större kunder.

Samtidigt fortsätter utvecklingen av vår geografiska närvaro. I Belgien är de första konsulterna på plats i uppdrag och affärsdialoger pågår aktivt. Etableringen i Nederländerna och Tyskland fortskrider enligt plan.

Stärkt tjänsteerbjudande

Intresset för vår nya kundportal Ework Client Hub har varit stort under kvartalet, med ett starkt gensvar på flera marknader. Plattformen möter ett tydligt behov av ökad transparens och enklare uppföljning av konsultaffären, och särskilt i Norge och Finland ser vi ett växande intresse från kunder.

Även våra tjänster PayExpress och Protective Security Services fortsätter att utvecklas väl med en ökad efterfrågan. Tillsammans stärker dessa tjänster vårt erbjudande och bidrar till ökat kundvärde genom hela konsultlivscykeln.

Positionerade för nästa fas

Marknaden är fortsatt avvaktande, men vårt fokus ligger på att stärka vår position under pågående omställning. Under det första halvåret har vi tagit viktiga steg för att möta det kompetensskifte som drivs av AI och vidareutvecklat vår kommersiella förmåga. De tidigare kommunicerade organisationsförändringarna väntas ge årliga kostnadsbesparingar om cirka 18 Mkr, med successivt genomslag under 2026 och en helårseffekt från och med 2027.

Med dessa åtgärder på plats går vi in i andra halvåret med en stabil grund för att successivt stärka vår marknadsposition och förbättra lönsamheten genom att ta tillvara på de möjligheter som finns idag och de som uppstår framåt.

Stockholm den 21 juli 2026

Daniel Almgren
Vd och koncernchef





FINANSIELL UTVECKLING

KONCERNENS UTVECKLING

Marknadsutveckling och ordergång april–juni 2026

Efterfrågan stabiliserades något under andra kvartalet jämfört med föregående år. Ordergången ökade med 5,4 procent till 4 367 Mkr (4 142). Norge utvecklades starkast, medan Danmark stod för den största nedgången. Offentlig sektor ökade med 43,5 procent jämfört med föregående år, medan privat sektor minskade med 8,4 procent, till följd av nedgångar inom Konsulttjänster, Life Science, Bank, Finans & Försäkring samt Tech.

Nettoomsättning och rörelseresultat (EBIT) april–juni 2026

Nettoomsättningen minskade med 13,0 procent jämfört med föregående år, drivet av lägre konsultvolymen på samtliga marknader utom Norge. De minskade intäkterna kompenserades något av högre genomsnittliga timpriser i flera marknader.

Bruttomarginalen uppgick till 4,1 procent (4,1), i linje med andra kvartalet föregående år.

Rörelseresultatet (EBIT) minskade till 28,0 Mkr (44,8). Det minskade rörelseresultatet beror främst på lägre intäkter under kvartalet, delvis motverkat av lägre kostnader.

Nettoomsättning och rörelseresultat (EBIT) januari–juni 2026

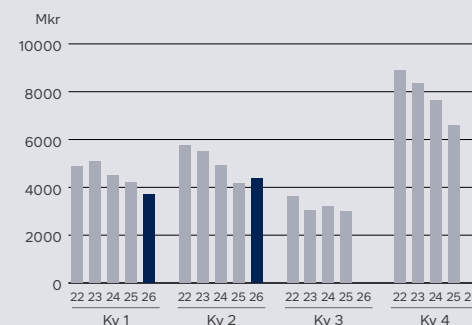
Nettoomsättningen minskade med 13,5 procent jämfört med föregående år, drivet av den största marknaden Sverige samt negativa bidrag från flertalet övriga marknader. Den utdragna lågkonjunkturen har medfört lägre efterfrågan på samtliga marknader och lägre affärsvolymen. Norge bidrog positivt med tillväxt i nettoomsättningen under halvåret.

Bruttomarginalen uppgick till 4,1 procent (4,1), i stort sett oförändrat jämfört med samma period föregående år.

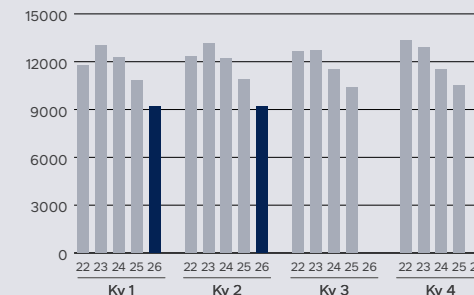
Rörelseresultatet (EBIT) minskade till 42,0 Mkr (79,0). Rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster, relaterat till omstruktureringkostnader om 9,4 Mkr under årets första kvartal, uppgick till 51,4 Mkr (79,0). Det minskade rörelseresultatet beror främst på lägre intäkter under perioden, delvis motverkat av de lägre kostnaderna.

Den omstrukturering inom koncernen som offentliggjordes under årets första kvartal förväntas leda till årliga kostnadsbesparingar om 18 Mkr med helårseffekt från och med 2027.

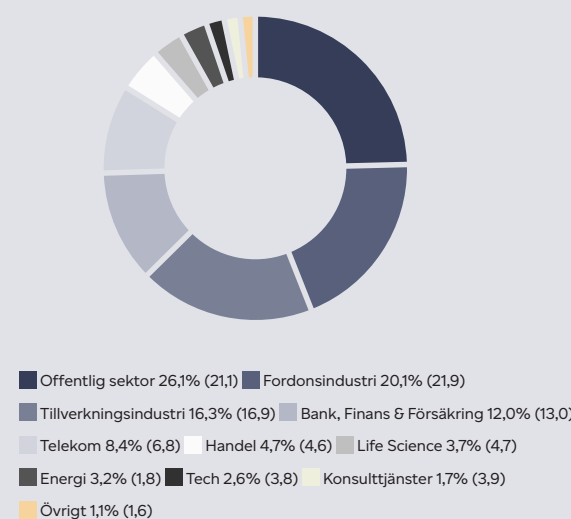
Ordergång, per kvartal



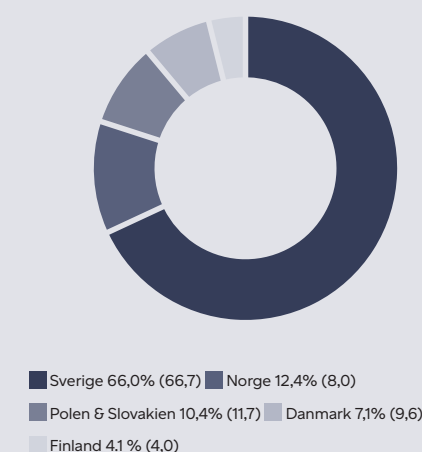
Konsulter i uppdrag (genomsnitt), per kvartal



Bruttoresultat per industri, Q2 2026



Bruttoresultat per geografi, Q2 2026





GEOGRAFISKA MARKNADER

Eworks rörelsesegment består av sex geografiska marknader: Sverige, Norge, Danmark, Polen & Slovakien, Finland och Belgien. Nedan presenteras utfallet för det andra kvartalet 2026, perioden april–juni. Syftet är att ge en tydlig bild av hur de olika geografiska marknaderna utvecklas.

Nettoomsättning

2 258MSEK
-13,9% mot Q2 2025

Segmentsresultat

49MSEK
-18,4% mot Q2 2025

Sverige

Lägre antal konsulter i uppdrag än föregående år ledde till lägre affärsvolym, vilket drog ned nettoomsättningen med 13,9 procent och segmentsresultatet med 18,4 procent. Nedgången är koncentrerad till privat sektor, medan Offentlig sektor låg i linje med föregående år. Samtidigt utvecklades branscherna Energi och Tech positivt under kvartalet.

Nettoomsättning

355MSEK
27,6% mot Q2 2025

Segmentsresultat

10MSEK
45,7% mot Q2 2025

Norge

Nettoomsättningen ökade med 27,6 procent, främst drivet av en större konsultbas, med stöd från Telekom, Offentlig sektor och Energi. Segmentsresultatet förbättrades med 45,7 procent till följd av en stark bruttovinstökning, med i stort sett oförändrad kostnadsbas. Två kunder inom offentlig sektor återvanns.

Nettoomsättning

230MSEK
-24,4% mot Q2 2025

Segmentsresultat

5MSEK
-53,0% mot Q2 2025

Danmark

Nettoomsättningen minskade med 24,4 procent, framför allt till följd av Bank, som stod för den största nedgången. Life Science och Tillverkningsindustri var fortsatt svaga medan Offentlig sektor utvecklades starkt. Den lägre nettoomsättningen, i kombination med ökade investeringar i säljorganisationen, ledde till en nedgång på 53,0 procent i segmentsresultatet.

Nettoomsättning

202MSEK
-30,9% mot Q2 2025

Segmentsresultat

8MSEK
-32,9% mot Q2 2025

Polen & Slovakien

Nettoomsättningen minskade med 30,9 procent och segmentsresultatet minskade med 32,9 procent till följd av att en större kund inom konsultbranschen fasats ut. Slovakien visade stark utveckling med kraftigt ökade förfrågningsvolym, drivet av nya kontrakt och bredare kundengagemang.

Nettoomsättning

96MSEK
-15,5% mot Q2 2025

Segmentsresultat

2MSEK
-30,0% mot Q2 2025

Finland

Nettoomsättningen minskade med 15,5 procent, medan segmentsresultatet minskade med 30,0 procent, drivet av lägre konsultvolym och prispress på kontrakt samt ökade investeringar i säljkapacitet och affärsutveckling. Under kvartalet tecknades ett nytt samarbete inom rekryteringstjänster och sex nya kunder tillkom.

Verksamheterna i Belgien och Tyskland är under uppstart.

Beslut om etablering i Nederländerna har fattats och arbetet har påbörjats.



ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Finansiell ställning och kassaflöde april–juni 2026

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 70,7 Mkr (151,9) för andra kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till –2,2 Mkr (–4,3) främst som en följd av fortsatta uppgraderingar av IT-plattformen. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till –72,7 Mkr (–123,6) efter det att utdelning i maj utbetalats till aktieägarna om 69,1 Mkr (121,0).

Finansnettot uppgick till –5,4 Mkr (–3,0) och utgörs främst av räntekostnader.

Ework innehar en bankkredit om 550,0 Mkr (550,0) med kundfordringar som säkerhet. Ework har även en cashpool där 101,0 Mkr (95,4) hade utnyttjats för rörelsekapitalfinansiering i Polen per den 30 juni 2026. Totalt icke utnyttjat kreditutrymme vid kvartalets utgång var 340,9 Mkr (350,5). Likvida medel uppgick per den 30 juni 2026 till 5,5 Mkr (29,5). Soliditeten uppgick vid samma tidpunkt till 7,1 procent (6,8).

Finansiell ställning och kassaflöde januari–juni 2026

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till –27,8 Mkr (33,7) för perioden. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till –4,1 Mkr (–6,4) främst som en följd av fortsatta uppgraderingar av IT-plattformen. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till –23,7 Mkr (–124,9) efter det att utdelning i maj utbetalats till aktieägarna om 69,1 Mkr (121,0).

Finansnettot förbättrades till –10,0 Mkr (–15,9) främst med anledning av minskad exponering i utländsk valuta och stabilare växelkurser.

Personal

Medelantalet anställda under andra kvartalet uppgick till 280 (268). Medelantal anställda beräknas utifrån antal heltidstjänster exklusive föräldralediga, tjänstlediga och långtidssjukskrivna. För halvåret 2026 uppgick medelantalet anställda till 277 (269).

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 2 252,9 Mkr (2 620,0) andra kvartalet. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 29,7 Mkr (29,7) och resultatet efter skatt 26,2 Mkr (23,8). Det egna kapitalet i moderbolaget var vid kvartalets utgång 134,3 Mkr (145,2) medan soliditeten var 6,2 procent (5,8).

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Eworks väsentliga affärsrisker består, för koncernen såväl som för moderbolaget, av minskad efterfrågan på konsulttjänster, svårigheter att attrahera och behålla kompetent personal, kreditrisker samt valutarisker.

Riskerna för verksamheten påverkas av utvecklingen i samhället och ekonomin i stort, liksom stigande räntenivåer, inflation och geopolitiska osäkerheter. Beroende på hur dessa faktorer utvecklas kan de medföra risker för lägre efterfrågan på konsulttjänster. Myndighetsbeslut och nödvändig hänsyn till säkerhetsaspekter kan innebära risker för störningar i verksamheten, såväl avseende Eworks egna anställda som för konsulter på uppdrag. Förändrad lagstiftning kan utgöra risker såväl som möjligheter på de marknader där bolaget verkar.

För en utförligare beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till Eworks årsredovisning.



Händelser under perioden

Årsstämma avseende räkenskapsåret 2025 avhölls i bolagets lokaler tisdagen den 28 april 2026. Väsentliga beslut från stämman i sammandrag:

- › Utdelning om 4,00 kronor per aktie beslutades för räkenskapsåret 2025. Avstämningsdag är 30 april 2026 och utbetalning skedde 6 maj 2026.
- › Erik Åfors har avböjt omval. Samtliga övriga fem styrelseledamöter omvaldes och Staffan Salén omvaldes till styrelseordförande. Styrelsearvode fastställdes till 270 000 kronor per ledamot, medan ordföranden avstod från arvode.
- › Nya riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare antogs fram till årsstämman 2030.
- › Styrelsen bemyndigades att emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler motsvarande maximalt 10 procents utspädning.
- › Styrelsen bemyndigades att återköpa egna aktier upp till 3 procent av samtliga aktier samt att överlåta egna aktier.
- › Ett teckningsoptionsprogram om högst 150 000 optioner infördes för ledande befattningshavare samt ett om högst 50 000 optioner infördes för två av styrelsens ledamöter.

För mer information om besluten, se bolagets hemsida.

Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Den 28 april beslutade årsstämman om emission av högst 150 000 teckningsoptioner inom ramen för Incitamentsprogram 2026/2029:1. Varje option berättigar till teckning av en stamaktie. Teckningskursen ska motsvara 140 procent av den volymviktade genomsnittskursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden 14 april 2026 till och med 27 april 2026. Teckningsoptionerna kan tecknas under perioden 1 maj 2026 till och med 31 augusti 2026 och ger rätt att teckna aktier under perioden 1 juni 2029 till och med 31 augusti 2029. Teckningsoptionerna erbjuds ledande befattningshavare i bolaget och koncernen till marknadsvärde.

Den 28 april beslutade årsstämman om emission av högst 50 000 teckningsoptioner inom ramen för Incitamentsprogram 2026/2029:2. Varje option berättigar till teckning av en stamaktie. Teckningskursen ska motsvara 140 procent av den volymviktade genomsnittskursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden 14 april 2026 till och med 27 april 2026. Teckningsoptionerna kan tecknas under perioden 1 maj 2026 till och med 31 augusti 2026 och ger rätt att teckna aktier under perioden 1 juni 2029 till och med 31 augusti 2029. Teckningsoptionerna erbjuds styrelseledamöterna Sara Murby Forste och Julia von Mecklenburg Ehrhardt till marknadsvärde.

ÄGARFÖRTECKNING

30 juni 2026	Ingen skillnad mellan kapital och röster	
	Innehav	%
Investment AB Arawak ¹	7 477 759	43,3
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	2 878 364	16,7
Ålandsbanken Abp (Finland), svensk filial	596 692	3,5
Katarina Salén, privat genom familjebolag	473 962	2,7
Patrik Salén med familj och genom bolag	403 700	2,3
Daniel Almgren genom bolag	233 372	1,3
Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt	229 364	1,3
Mikael Gunnarsson	218 000	1,3
Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag	209 607	1,2
Futur Pension Försäkringsaktiebolag	184 591	1,1
Summa	12 905 411	74,7
Övriga	4 381 864	25,3
Summa	17 287 275	100,0

1) Staffan Salén med familj 86,2 procent. Erik Åfors 13,8 procent.



RÄKENSKAPER

RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

Tkr	Not	April-juni 2026	April-juni 2025	Januari- juni 2026	Januari- juni 2025	Rullande 4 kvartal jul 2025- jun 2026	Helår 2025
Rörelsens intäkter							
Nettoomsättning	1	3 130 795	3 600 616	6 152 724	7 111 201	12 782 040	13 740 517
Summa rörelseintäkter		3 130 795	3 600 616	6 152 724	7 111 201	12 782 040	13 740 517
Rörelsens kostnader							
Kostnad konsulter i uppdrag		-3 003 583	-3 452 878	-5 901 087	-6 820 925	-12 253 317	-13 173 155
Aktiverat arbete för egen räkning		2 238	4 301	4 076	6 227	8 646	10 797
Övriga externa kostnader		-27 497	-29 578	-53 777	-57 950	-115 907	-120 080
Personalkostnader		-67 351	-66 060	-146 421	-137 747	-279 957	-271 283
Avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-6 593	-11 635	-13 533	-21 766	-55 639	-63 872
Summa rörelsekostnader		-3 102 786	-3 555 850	-6 110 741	-7 032 161	-12 696 174	-13 617 593
Rörelseresultat		28 008	44 766	41 982	79 039	85 866	122 924
Resultat från finansiella poster							
Finansnetto	2	-5 419	-2 952	-9 976	-15 860	-21 865	-27 749
Resultat efter finansiella poster		22 590	41 814	32 007	63 178	64 001	95 174
Skatt		-5 247	-8 546	-7 394	-13 016	-13 323	-18 945
Periodens resultat		17 343	33 268	24 613	50 164	50 678	76 229

Tkr	Not	April-juni 2026	April-juni 2025	Januari- juni 2026	Januari- juni 2025	Rullande 4 kvartal jul 2025- jun 2026	Helår 2025
Övrigt totalresultat							
Poster som har omförts eller kan omföras till Periodens resultat							
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		1 337	1 105	2 920	-3 332	155	-6 097
Periodens övrigt totalresultat		1 337	1 105	2 920	-3 332	155	-6 097
Periodens totalresultat		18 680	34 373	27 533	46 832	50 833	70 132
Resultat per aktie							
före utspädning (kr)		1,00	1,92	1,42	2,90	2,93	4,41
efter utspädning (kr)		1,00	1,92	1,42	2,90	2,93	4,41
Antalet utestående aktier vid rapportperiodens utgång							
före utspädning (i tusental)		17 287	17 287	17 287	17 287	17 287	17 287
efter utspädning (i tusental)		17 287	17 287	17 287	17 287	17 287	17 287
Genomsnittligt antal utestående aktier							
före utspädning (i tusental)		17 287	17 287	17 287	17 287	17 287	17 287
efter utspädning (i tusental)		17 287	17 287	17 287	17 287	17 287	17 287



RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN

Tkr	30 juni 2026	30 juni 2025	31 december 2025
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	32 186	56 199	30 768
Materiella anläggningstillgångar	983	2 070	1 199
Nyttjanderättstillgångar	27 204	66 874	36 143
Uppskjuten skattefordran	6 688	5 505	6 660
Långfristiga fordringar	9 039	10 054	9 383
Summa anläggningstillgångar	76 100	140 702	84 152
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	2 645 054	2 942 169	2 940 931
Skattefordringar	32 644	9 272	19 113
Övriga fordringar	39 512	36 508	37 197
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	123 273	189 943	81 610
Likvida medel	5 497	29 522	60 615
Summa omsättningstillgångar	2 845 980	3 207 414	3 139 466
Summa tillgångar	2 922 080	3 348 116	3 223 619

Tkr	30 juni 2026	30 juni 2025	31 december 2025
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	3		
Aktiekapital	2 247	2 247	2 247
Övrigt tillskjutet kapital	63 877	63 877	63 877
Omräkningsreserv	-4 095	-4 251	-7 015
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	146 153	165 281	190 689
Summa eget kapital	208 182	227 155	249 799
Långfristiga skulder			
Leasingskulder	19 918	42 116	22 080
Summa långfristiga skulder	19 918	42 116	22 080
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	209 068	199 461	156 410
Leasingskulder	7 457	22 455	11 323
Leverantörsskulder	2 312 319	2 679 050	2 676 650
Skatteskulder	3 480	1 958	4 633
Övriga skulder	37 919	45 229	44 570
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	123 737	130 691	58 155
Summa kortfristiga skulder	2 693 980	3 078 845	2 951 740
Summa eget kapital och skulder	2 922 080	3 348 116	3 223 619



RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

Tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2025-01-01	2 247	63 877	-919	236 128	301 334
Periodens totalresultat					
Periodens resultat				50 164	50 164
Periodens övrigt totalresultat			-3 332		-3 332
Periodens totalresultat			-3 332	50 164	46 832
Transaktioner med koncernens ägare					
Utdelningar				-121 011	-121 011
Utgående eget kapital 2025-06-30	2 247	63 877	-4 251	165 281	227 155
Ingående eget kapital 2025-07-01	2 247	63 877	-4 251	165 281	227 155
Periodens totalresultat					
Periodens resultat				26 065	26 065
Periodens övrigt totalresultat			-2 764		-2 764
Periodens totalresultat			-2 764	26 065	23 301
Transaktioner med koncernens ägare					
Övrigt				-657	-657
Utgående eget kapital 2025-12-31	2 247	63 877	-7 015	190 689	249 799
Ingående eget kapital 2026-01-01	2 247	63 877	-7 015	190 689	249 799
Periodens totalresultat					
Periodens resultat				24 613	24 613
Periodens övrigt totalresultat			2 920		2 920
Periodens totalresultat			2 920	24 613	27 533
Transaktioner med koncernens ägare					
Utdelningar				-69 149	-69 149
Utgående eget kapital 2026-06-30	2 247	63 877	-4 095	146 153	208 182

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN

Tkr	April-juni 2026	April-juni 2025	Januari-juni 2026	Januari-juni 2025	Rullande 4 kvartal jul 2025-jun 2026	Helår 2025
Den löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster	22 590	41 814	32 007	63 179	64 001	95 174
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	6 593	11 608	13 533	21 721	54 868	63 057
Betald inkomstskatt	-9 794	-12 068	-22 159	-26 754	-36 576	-41 171
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	19 389	41 355	23 380	58 147	82 294	117 060
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital						
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	103 050	165 085	285 572	272 620	370 105	357 153
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-51 715	-54 536	-336 767	-297 081	-391 101	-351 415
Kassaflöde från den löpande verksamheten	70 724	151 903	-27 815	33 685	61 298	122 798
Investeringsverksamheten						
Förvärv/försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	3	0	-208	199	-9
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-2 238	-4 301	-4 076	-6 227	-8 646	-10 797
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 238	-4 299	-4 076	-6 435	-8 447	-10 806
Finansieringsverksamheten						
Utbetald utdelning till moderbolagets ägare	-69 149	-121 011	-69 149	-121 011	-69 149	-121 011
Amortering av leasingskuld	-2 343	-6 648	-7 724	-11 336	-19 503	-23 115
Amortering av/Upptagna lån	-1 250	4 020	53 134	7 490	11 401	-34 244
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-72 743	-123 639	-23 739	-124 857	-77 251	-178 369
Periodens kassaflöde	-4 256	23 966	-55 631	-97 608	-24 401	-66 378
Likvida medel vid periodens början	9 315	5 685	60 615	127 451	29 521	127 451
Valutakursdifferens	438	-129	512	-321	376	-458
Likvida medel vid periodens slut	5 497	29 522	5 497	29 522	5 497	60 615



RESULTATRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

Tkr	April-juni 2026	April-juni 2025	Januari-juni 2026	Januari-juni 2025	Rullande 4 kvartal jul 2025-jun 2026	Helår 2025
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	2 252 932	2 620 045	4 417 660	5 143 317	9 156 030	9 881 687
Aktiverat arbete för egen räkning	2 238	4 301	4 076	6 227	8 646	10 797
Övriga rörelseintäkter	11 872	12 801	23 478	24 848	49 504	50 874
Summa rörelseintäkter	2 267 042	2 637 146	4 445 214	5 174 392	9 214 180	9 943 358
Rörelsens kostnader						
Kostnad konsulter i uppdrag	-2 167 274	-2 515 986	-4 246 981	-4 940 645	-8 799 700	-9 493 364
Övriga externa kostnader	-32 867	-39 755	-66 281	-73 336	-144 530	-151 585
Personalkostnader	-46 536	-45 554	-100 610	-94 528	-191 088	-185 006
Avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 363	-5 214	-2 735	-10 512	-33 313	-41 090
Summa rörelsekostnader	-2 248 039	-2 606 509	-4 416 607	-5 119 020	-9 168 632	-9 871 045
Rörelseresultat	19 003	30 637	28 607	55 372	45 548	72 313
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i dotterföretag	14 320	0	14 320	0	35 905	21 585
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1 669	8 674	3 037	11 156	5 141	7 969
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5 265	-9 605	-9 883	-21 309	-20 981	-27 116
Resultat efter finansiella poster	29 726	29 707	36 080	45 219	65 613	74 752
Skatt	-3 495	-5 953	-4 821	-9 181	-7 358	-11 718
Periodens resultat *	26 232	23 754	31 259	36 037	58 255	63 034

* Periodens resultat överensstämmer med Periodens totalresultat.



BALANSRÄKNING FÖR MODERBOLAGET

Tkr	Not	30 juni 2026	30 juni 2025	31 december 2025
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		32 186	56 199	30 768
Materiella anläggningstillgångar		235	889	312
Andra långfristiga fordringar		7 980	8 999	8 357
Andelar i koncernföretag		34 340	34 285	34 340
Summa anläggningstillgångar		74 741	100 371	73 776
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		1 811 021	2 092 620	2 187 060
Fordringar på koncernföretag		152 360	156 552	131 383
Skattefordringar		30 459	7 858	18 119
Övriga fordringar		24	13	475
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		88 258	135 265	45 810
Kassa och bank		1 671	22 754	55 838
Summa omsättningstillgångar		2 083 793	2 415 062	2 438 684
Summa tillgångar		2 158 534	2 515 434	2 512 461

Tkr	Not	30 juni 2026	30 juni 2025	31 december 2025
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	3			
Bundet eget kapital				
Aktiekapital (17 287 275 aktier med kvotvärde 0,13 Sek)		2 247	2 247	2 247
Reservfond		6 355	6 355	6 355
Fond för utvecklingsutgifter		32 186	56 155	30 768
Summa bundet eget kapital		40 789	64 757	39 371
Fritt eget kapital				
Överkursfond		13 645	13 645	13 645
Balanserat resultat		48 638	30 785	56 172
Periodens resultat		31 259	36 037	63 034
Summa fritt eget kapital		93 542	80 467	132 850
Summa eget kapital		134 331	145 225	172 221
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		209 068	199 461	156 410
Leverantörsskulder		1 652 043	1 981 423	2 055 021
Skulder till koncernföretag		28 903	44 417	65 179
Övriga skulder		24 307	28 977	26 653
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		109 883	115 932	36 978
Summa kortfristiga skulder		2 024 203	2 370 209	2 340 240
Summa eget kapital och skulder		2 158 534	2 515 434	2 512 461



NOTER

Redovisningsprinciper

Koncernredovisning har upprättats i enlighet med IFRS® Redovisningsstandarder (IFRS) såsom de har antagits av EU, årsredovisningslagen (ÅRL) samt Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Delårsrapporten för perioden för koncernen är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och delårsrapporten för moderbolaget är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen 9 kap. Upplysningar enligt IAS 34.16A förekommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter, även i övriga delar av delårsrapporten. Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är oförändrade från de som tillämpades i årsredovisningen för 2025. Tabeller summerar inte alltid till följd av avrundningsavvikelser.

IFRS 18 Presentation och upplysning i finansiella rapporter ska tillämpas från 1 januari 2027 med retroaktiv tillämpning. Standarden ersätter IAS 1 och introducerar nya krav avseende presentation av resultaträkningen, inklusive en indelning i definierade resultatkategorier samt utökade upplysningskrav avseende företagsledningens prestationsmått (management performance measures) men påverkar inte redovisning eller värdering av poster i de finansiella rapporterna. En analys av standardens effekter på koncernen pågår.

Not 1 Rörelsesegment

Koncernens verksamhet delas upp i rörelsesegment baserat på vilka delar av verksamheten företagets högste verkställande beslutsfattare följer upp, så kallat företagsledningsperspektiv.

Koncernen följer, från och med 2025, upp verksamheten utifrån sex segment; Sverige, Norge, Danmark, Polen & Slovakien, Finland samt Belgien. Beslut har även fattats om etablering i Tyskland och Nederländerna. Verksamheterna i Belgien och Tyskland är under uppstart och arbete med etablering i Nederländerna har påbörjats.

Koncernledningen följer upp det resultat som koncernens olika segment genererar. Varje rörelsesegment har en chef som är ansvarig för verksamheten och som regelbundet rapporterar utfallet av rörelsesegmentets verksamhet samt behov av resurser till koncernledningen.

Segmenten är lika till verksamhet och bedriver försäljning av Eworks totala tjänsteutbud på sina respektive geografiska marknader.

Respektive segment har ett operativt ansvar för sin resultaträkning ner till och med segmentets rörelseresultat. Omsättning och rörelseresultat per segment presenteras nedan.

Segmentsresultat inkluderar inte centrala kostnader för koncernledning och gruppfunktioner (Ekonomi, HR, Marknad & Kommunikation, IT och Legal) samt utvecklingskostnader för den digitala plattformen.

De redovisningsprinciper som tillämpas i segmentsredovisningen skiljer sig från IFRS med avseende på redovisningen av Eworks betaltjänst PayExpress som ger konsulter möjlighet att få betalt snabbare och mer regelbundet.

I segmentsintäkterna redovisas intäkter från PayExpress. Dessa intäkter redovisas enligt IFRS som en reduktion av Kostnad konsulter i uppdrag, 10 Mkr (11). I segmentresultatet ingår kostnader för de finansieringslösningar som Ework erbjuder sina kunder genom PayExpress-tjänsten. Dessa kostnader redovisas i koncernens resultat enligt IFRS som räntekostnader inom Finansnettot, 5 Mkr (5).

Resultateffekten av redovisningsprincipen IFRS 16 Leasing redovisas i Centrala kostnader medan segmentsresultaten belastas med Leasing/hyresavgifter linjärt över leasingperioden.

Internpris mellan koncernens olika rörelsesegment är satta utifrån principen om "armslängds avstånd" dvs. mellan parter som är oberoende av varandra, välinformerade och med ett intresse av att transaktionerna genomförs.

Rörelsesegment (Mkr)	Sverige		Norge		Danmark		Polen & Slovakien		Finland		Summa segment		Skillnader i redovisningsprinciper		Elimimeringar		Summa IFRS	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
April-juni	2 258	2 624	355	278	230	304	202	292	96	113	3 141	3 611	-10	-11			3 131	3 600
Externa intäkter	2 258	2 624	355	278	230	304	202	292	96	113	3 141	3 611	-10	-11			3 131	3 600
Interna intäkter	12	13	0	0	0	0	1	1	0	0	13	14			-13	-14	0	0
Segmentresultat*	49	59	10	7	5	10	8	12	2	3	73	91	5	5			78	96
Centrala kostnader																	-50	-51
Rörelseresultat EBIT																	28	45
Finansnetto																	-5	-3
Resultat före skatt													-5	-5			23	-42
*) varav räntekostnader	-3	-4	0	0	0	0	0	0	-1	-1		-5						

Rörelsesegment (Mkr)	Sverige		Norge		Danmark		Polen & Slovakien		Finland		Summa segment		Skillnader i redovisningsprinciper		Elimimeringar		Summa IFRS	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Januari-juni	4 429	5 154	692	561	444	605	418	592	188	220	6 172	7 132	-20	-21			6 153	7 111
Externa intäkter	4 429	5 154	692	561	444	605	418	592	188	220	6 172	7 132	-20	-21			6 153	7 111
Interna intäkter	24	25	1	0	0	0	1	2	0	1	26	28			-26	-28	0	0
Segmentresultat*	99	119	19	14	8	18	13	22	4	6	142	179	8	12			150	191
Centrala kostnader																	-108	-112
Rörelseresultat EBIT																	42	79
Finansnetto													-8	-12			-10	-16
Resultat före skatt																	32	63
*) varav räntekostnader	-6	-7	0	-1	0	0	0	0	-2	-4	-8	-12						



Not 1 Rörelsesegment (forts.)

PayExpress betaltjänster (Mkr)

April-juni	2026	2025
Intäkter	10	11
Finansieringskostnad	-5	-5
Resultat	5	5

PayExpress betaltjänster (Mkr)

Januari-juni	2026	2025
Intäkter	20	21
Finansieringskostnad	-8	-12
Resultat	11	10

Not 2 Finansnetto

Koncernen, Tkr	Apr-jun 2026	Apr-jun 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Rullande 4 kvartal jul 2025-jun 2026	Helår 2025
Ränteintäkter	99	865	261	1 359	651	1 749
Räntekostnader	-5 074	-6 072	-9 251	-10 209	-18 961	-19 919
Netto valutakursförändringar	-444	2 255	-986	-7 009	-3 555	-9 579
Finansnetto	-5 419	-2 952	-9 976	-15 860	-21 865	-27 749



Not 3

Nyckeltal per aktie

	Apr-jun 2026	Apr-jun 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Rullande 4 kvartal jul 2025 - jun 2026	Helår 2025
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,00	1,92	1,42	2,90	2,93	4,41
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,00	1,92	1,42	2,90	2,93	4,41
Eget kapital per aktie före utspädning, SEK	12,04	13,14	12,04	13,14	12,04	14,45
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK	12,04	13,14	12,04	13,14	12,04	14,45
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie före utspädning, SEK	4,09	8,79	–1,61	1,95	3,55	7,10
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie efter utspädning, SEK	4,09	8,79	–1,61	1,95	3,55	7,10
Antalet utestående aktier vid periodens utgång före utspädning, tusental	17 287	17 287	17 287	17 287	17 287	17 287
Antalet utestående aktier vid periodens utgång efter utspädning, tusental	17 287	17 287	17 287	17 287	17 287	17 287
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning, tusental	17 287	17 287	17 287	17 287	17 287	17 287
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, tusental	17 287	17 287	17 287	17 287	17 287	17 287



DEFINITIONER AV NYCKELTAL

Ework Group använder ett antal finansiella mått i delårsrapporter och årsredovisningar som inte definieras enligt IFRS, så kallade alternativa nyckeltal eller Alternative Performance Measures, enligt ESMA:s (The European Securities and Markets Authority) riktlinjer.

Nedan definieras mått och nyckeltal som förekommer i delårsrapporter och årsredovisningen. Flertalet nyckeltal är att beakta som allmänt vedertagna och av sådan art att de förväntas presenteras i delårsrapporter och årsredovisningen för att förmedla en bild av koncernens resultat, lönsamhet och finansiella ställning.

Nyckeltal	Motivering	Definition	Beräkning apr-jun 2026	Beräkning jan-jun 2026
Tillväxt				
Omsättningsutveckling	Företagets förmåga att växa	Nettoomsättning för perioden minus nettoomsättning för jämförelseperioden i förhållande till nettoomsättning för jämförelseperioden.	(3 131-3 601) / 3 601 = -13,0%	(6 153-7 111) / 7 111 = -13,5%
Resultat				
Bruttoresultat	Företagets förmåga till intjäning med avdrag för direkta leveranskostnader	Bruttoresultat definieras som rörelsens intäkter från de mervärdes- och tilläggstjänster som Ework självt levererar samt intäkter från tjänsterna som konsultnätverket levererar till kund, minus kostnaderna för konsulter i uppdrag.	3 131 - 3 004 = 127 Mkr	6 153 - 5 901 = 252 Mkr
Bruttomarginal	Företagets lönsamhet i dess intjäning	Bruttoresultat i förhållande till nettoomsättningen.	127 / 3 131 = 4,1 %	251 / 6 152 = 4,1%
EBITDA	Företagets lönsamhet före avskrivningar	Rörelseresultat före räntor, skatt samt av- eller nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar.	28 008 + 6 593 = 34 602 Tkr	41 982 + 13 533 = 55 515 Tkr
Rörelseresultat (EBIT)	Företagets lönsamhet	Rörelseresultat före räntor och skatt.	28 008 Tkr	41 982 Tkr
Rörelseresultat (EBIT)/ Bruttoresultat	Företagets lönsamhet och effektivitet i förhållande till dess intjäning	Rörelseresultat (EBIT) i förhållande till bruttoresultatet.	28 008 / 127 212 = 22,0%	41 982 / 251 637 = 16,7%
Avkastning på eget kapital	Företagets kapitaleffektivitet	Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital under perioden. Avkastning på eget kapital omräknas till årstakt vid delårsrapportering. Ett lönsamhetsmått som visar avkastning under perioden på det kapital ägarna investerat i verksamheten.	17,3*4 / ((259+208)/2) = 29,7%	24,6*2 / ((250+208)/2) = 21,5%
Resultat per aktie	Företagets förmåga att generera värde till aktieägarna	Periodens resultat i förhållande till antalet utestående aktier före utspädning vid periodens utgång. Definieras av IAS 33.	17 343 / 17 287 = 1,00 kr	24 613 / 17 287 = 1,42 kr
Övrigt				
Orderingång	Företagets förmåga att generera nya kundavtal	Teoretisk total intäkt för alla kontrakt tecknade under perioden. Varje kontrakt beräknas utifrån timmar över kontraktets längd (ej hänsyn tagen till röda dagar, semester, sjukdom). Orderingången omfattar intäkten för konsulter dvs ej för tilläggstjänster.	e.t.	e.t.
Antal konsulter på uppdrag i snitt	Företagets förmåga att växa samt intjäning	Antal konsulter på uppdrag vid varje månads slut delat med antalet månader i perioden.	e.t.	e.t.



INTYGANDE

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för det andra kvartalet ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 21 juli 2026

Daniel Almgren
Vd och koncernchef

Staffan Salén
Ordförande

Magnus Berglind,
Styrelseledarmot

Johan Qviberg
Styrelseledarmot

Sara Murby Forste
Styrelseledarmot

Julia von Mecklenburg Ehrhardt
Styrelseledarmot

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Ework Group AB (publ)

Vasagatan 16
SE-111 20 Stockholm
Telefon: +46 (0)8 50 60 55 00
Org. nr. 556587-8708

Finansiell kalender

Delårsrapport juli–september 2026	22 oktober 2026
Delårsrapport oktober–december 2026	19 februari 2027
Årsredovisning 2026	5 april 2027
Delårsrapport januari–mars 2027	27 april 2027
Årsstämma 2027	27 april 2027
Delårsrapport april–juni 2027	20 juli 2027
Delårsrapport juli–september 2027	22 oktober 2027
Delårsrapport oktober–december 2027	18 februari 2028

Kontaktpersoner för mer information

Johanna Estra, CFO

investorrelations@eworkgroup.com



DETTA ÄR EWORK

Ework Group är en ledande och oberoende partner inom kompetensförsörjning i Europa och erbjuder heltäckande lösningar inom Total Talent Solutions. Med ett nätverk på över 240 000 konsulter och partners i 50 länder matchar vi organisationer med efterfrågad kompetens inom IT, digitalisering, FoU samt teknik- och verksamhetsutveckling.

Eworks erbjudande omfattar hela processen för kompetensförsörjning, från strategi och planering till rekrytering och uppföljning av temporär och permanent kompetens. Genom ett oberoende konsultnätverk och ett transparent arbetssätt skapar Ework effektiva kompetenslösningar för kunder inom både privat och offentlig sektor. På så sätt skapar vi långsiktigt värde för såväl kunder, konsulter och samhället i stort. Verksamheten bedrivs i Norden, Polen och Slovakien samt Belgien. Beslut har även fattats om etablering i Tyskland och Nederländerna. Verksamheterna i Belgien och Tyskland är under uppstart och arbete med etablering i Nederländerna har påbörjats.

Omsättning

13 741MSEK

Antal medarbetare i genomsnitt

270

Antal partners

>35 000

Antal kunder

>500

Konsulter ute på uppdrag

>10 000

Antal konsulter i nätverket

>240 000

Från årsredovisning 2025

Ework-aktien

