

CAG Delårsrapport Q3 2025

Stabil marginal, god utveckling inom Försvar och Drift & Förvaltning

Kvartalet i sammandrag

- Intäkterna uppgick till 177,4 (182,4) MSEK, motsvarande en tillväxt om -2,7%, varav förvärvad tillväxt 0,0%. Exklusive underkonsultintäkter uppgick den organiska tillväxten till -3,1%
- Justerad EBITA uppgick till 12,3 (12,9) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 7,0% (7,1)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -6,1 (12,7) MSEK
- Medeltalet anställda uppgick under kvartalet till 399 (444) och vid periodens slut till 396 (447)
- Resultat efter skatt uppgick till 7,9 (7,1) MSEK
- Vinst per aktie uppgick till 1,10 (0,99) SEK. Antal aktier uppgick till 7 167 602 (7 167 602)

Perioden i sammandrag

- Intäkterna uppgick till 621,5 (640,5) MSEK, motsvarande en tillväxt om -3,0%, varav förvärvad tillväxt 0,0%. Exklusive underkonsultintäkter uppgick den organiska tillväxten till -1,7%
- Justerad EBITA uppgick till 53,0 (53,3) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 8,5% (8,3)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 38,5 (52,1) MSEK
- Medeltalet anställda uppgick under perioden till 414 (446) och vid periodens slut till 396 (447)
- Resultat efter skatt uppgick till 33,5 (33,8) MSEK
- Vinst per aktie uppgick till 4,67 (4,71) SEK. Antal aktier uppgick till 7 167 602 (7 167 602)

VD Åsa Landén Ericsson kommenterar:

CAG levererar en EBITA-marginal om 7,0 (7,1) procent i kvartalet. Det är i princip all time high för ett tredje kvartal, som inkluderar semesterperioden.

Omsättningen uppgick till 177 MSEK (182), negativt påverkat av avvecklingen av vårt dotterbolag inom teknisk test. Avvecklingen är nu slutförd enligt plan. I gengäld var utvecklingen inom Drift & Förvaltning och inom Försvarssektorn fortsatt god med bra tillväxt och marginaler. Vi såg också en fortsättning på den positiva belägnings- och pristrenden, vilket innebär ett bättre kapacitetsutnyttjande och att har god balans mellan pris- och löneökningar.

Den allmänna konjunkturen är fortsatt avvaktande och konkurrensen på marknaden hård. Det finns dock stora underliggande behov och kunderna fortsätter att investera i modernisering av system och processer, utbyggnad av kapacitet och i förbättrad säkerhet.

För perioden januari till september uppgick den justerade EBITA-marginalen till 8,5 procent (8,3). Omsättningen uppgick till 622 MSEK (641), en nedgång med 3 procent som huvudsakligen förklaras av avvecklingen av dotterbolag samt två färre arbetsdagar i perioden.

Det svagare marknadsläget inom systemutveckling och e-handel samt avvecklingen inom teknisk test innebär att vi är färre konsulter än föregående år. Vi fortsätter dock att rekrytera inom de flesta områden, både för att kompensera för naturliga avgångar och möta nuvarande efterfrågan och för att se till att vi är rustade för en förväntad stegvis ökande efterfrågan under 2026.

Nya ramavtal, kunder och uppdrag

Vi har tack vare proaktivt arbete och hög energi i säljarbetet vunnit många viktiga affärer i det tredje kvartalet. Vi har vunnit två nya ramavtal inom den privata sektorn, ett för ett av Nordens ledande företag inom omsorgssektorn och ett för en ledande svensk leverantör inom medicinsk teknik, Tobii Dynavox. Vi är stolta och glada över det teamuppdrag vi genomför åt dem med syftet att effektivisera deras utvecklingsprocess.

Försvarssegmentet utgör 35 procent av våra intäkter och har som väntat en fortsatt god efterfrågan. I kvartalet startades nya uppdrag hos både FMV och Försvarsmakten, bland annat inom kommunikationslösningar för NATO och Sverige. CAG arbetar verksamhetsnära inom alla försvarsgrenar, med uppdrag inom exempelvis materielanskaffning och ledningssystem, logistik, kommunikation och IT, cyberförsvar och militär sjukvård. Vi har även vunnit nya affärer mot försvarsindustrin, med viktiga kunder som Saab och BAE Systems Hägglunds, bland annat inom konfigurationsledning.

Inom finanssektorn, som utgör cirka 25 procent av CAG:s intäkter, har vi i kvartalet fått nya förtroenden från bland andra Finansinspektionen och Länsförsäkringar. Våra projekt berör verksamhetsnära systemutveckling inom till exempel kapitalförvaltning, kort och lån, AFC (Anti Financial Crime, Anti-penningtvätt, Anti-Fraud), regulatorisk efterlevnad och betalningslösningar.

Vi vann också nya kunder inom Drift- & Förvaltning, där huvuddelen av våra kunder finns inom Bank & Finans och juristsektorn, bl a för en spännande start-up inom AI som backas av väletablerade aktörer.

Nya kunder har också tillkommit i vår SOC (Security Operations Center), vilket gläder mig då hotaktörerna är mer aggressiva än någonsin.

Jag är också glad att CAG:s kompetens inom juristsektorn togs i anspråk på Nordic Legal Tech Day i förra veckan, under rubriken "Law Firms in Transition: Embracing the Next Wave of Legal Technology; ett bevis på att CAG har djup kunskap som kan bidra aktivt till kundernas affärsutveckling.

Inspiration och insikter med fokus på Totalförsvar.

CAG har stort fokus på samhällsviktig verksamhet och därmed en stark koppling till totalförsvaret. Våra projekt bidrar till stärkt försvarsförmåga och till samhällets resiliens i form av till exempel betalningssystem, cybersäkerhet och kommunikationslösningar för militära och civila myndigheter, kraft- och vattenförsörjning och transporter på väg och järnväg. På samma tema hade vi den 9 oktober äran att gästas av vår fd Överbefälhavare Micael Bydén på årets upplaga av CAG Inspirationskväll. Med oss hade vi också ett mycket ambitiöst och aktivt gäng från Femme Defence, en organisation för främjande av unga kvinnors ledarskap inom försvarssektorn som CAG sponsrar. Vi som lyssnade fick med oss många insikter om hur vi kan bidra till totalförsvaret i samarbete med myndigheter och andra aktörer. Det tar vi till oss! Med CAG:s värderingar som stark grund ska vi fortsätta att bidra till samhället och skapa långsiktigt värde för våra kunder och medarbetare.

Våra finansiella rapporter finns tillgängliga här:

<https://www.cag.se/ir/rapporter-presentationer/>

För ytterligare information, kontakta:

Åsa Landén Ericsson, VD CAG Group AB, 070-208 64 90, asa.landen[a]cag.se

Bolagets Certified Adviser är DNB Carnegie Investment Bank.

Denna information är sådan information som CAG Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning MAR. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 22 oktober 2025 kl. 08.30 (CET).

Besök www.cag.se för mer information.

We accelerate digital innovation for people. Leading technology. Lasting impact.

CAG är ett IT-konsultbolag specialiserat inom Technology Management, Systemutveckling, Cyber Security, Drift & Förvaltning samt Utbildning. Vi skapar långsiktig samhällsnytta med hjälp av den vassaste kompetensen och den modernaste tekniken. Våra kunder återfinns inom Försvar, Bank & Finans, Industri & Infrastruktur, Handel & Tjänster samt Hälsa & Vård. CAG erbjuder omfattande strategi-och implementationskompetens och hjälper våra kunder att lyckas i små som stora projekt. Vi är cirka 420 medarbetare i självständiga operativa dotterbolag under ett gemensamt varumärke. CAG är noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market sedan 2018. Certified Adviser och likviditetsgarant är DNB Carnegie Investment Bank.