

CAG Bokslutskommuniké 2025

Ökad marginal, förvärv inom Bank & Finans

Fjärde kvartalet i sammandrag

- Intäkterna uppgick till 227,5 (231,5) MSEK, motsvarande en tillväxt om -1,8%, varav förvärvad tillväxt 0,0%. Exklusive underkonsultintäkter uppgick den organiska tillväxten till -1,5%
- Justerad EBITA uppgick till 21,6 (21,8) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 9,5% (9,4)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 48,7 (30,1) MSEK
- Medeltalet anställda uppgick under kvartalet till 396 (439) och vid periodens slut till 395 (436)
- Resultat efter skatt uppgick till 14,3 (14,8) MSEK
- Vinst per aktie uppgick till 2,00 (2,07) SEK. Antal aktier uppgick till 7 167 602 (7 167 602)

Helåret i sammandrag

- Intäkterna uppgick till 849,0 (872,1) MSEK, motsvarande en tillväxt om -2,6%, varav förvärvad tillväxt 0,0%. Exklusive underkonsultintäkter uppgick den organiska tillväxten till -1,7%
- Justerad EBITA uppgick till 74,6 (75,0) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 8,8% (8,6)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 87,2 (82,2) MSEK
- Medeltalet anställda uppgick under perioden till 409 (445) och vid periodens slut till 395 (436)
- Resultat efter skatt uppgick till 47,8 (48,6) MSEK
- Vinst per aktie uppgick till 6,67 (6,78) SEK. Antal aktier uppgick till 7 167 602 (7 167 602)
- Styrelsen föreslår årsstämman en utdelning för verksamhetsåret 2025 om 4,30 (4,10) kronor per aktie

VD Åsa Landén Ericsson kommenterar:

Ökad marginal, fortsatt positiv pris- och beläggningsutveckling

Under fjärde kvartalet levererade CAG ett fortsatt stabilt resultat med en justerad EBITA-marginal som ökade till 9,5 (9,4) procent och en omsättning om 227,5 (231,5) MSEK. Det innebär att vi genom god tillväxt inom framför allt Försvar och Drift & Förvaltning mer än väl kompenserat för avvecklingen av vårt dotterbolag inom teknisk test.

Den positiva beläggnings- och pristrenden fortsatte vilket innebär ett högre kapacitets-utnyttjande och att vi kompenserar för att vi är något färre konsulter än året innan. Vi räknar med att återgå till en positiv nettorekrytering under 2026.

Vi ser en viss ljusning i den allmänna konjunkturen men konkurrensen på marknaden är fortsatt hård. Hur den senaste tidens geopolitiska utveckling kommer påverka den pågående återhämtningen är svårt att förutse. Dock behöver många samhällsfunktioner stärkas, bland annat inom försvar, cybersäkerhet och betalningssystem, områden där CAG bidrar till Sveriges totalförsvar. Det finns stora underliggande behov att adressera och CAG är väl positionerat.

För helåret 2025 ökade den justerade EBITA-marginalen till 8,8 procent (8,6). Omsättningen minskade med 2,6 procent till 849,0 MSEK (872,1), förklarar av avvecklingen av dotterbolaget inom teknisk test och två färre arbetsdagar under året.

Nya ramavtal, uppdrag och viktiga förlängningar

I kvartalet vann vi flera ramavtal och nya uppdragsavtal inom alla kundsegment. Bland dem kan nämnas en viktig förlängning med Alecta gällande drift & förvaltning av finansiella expertsystem, ett avtal som gäller till 30 april 2029 med option på förlängning 1+1 år. Vi vann även ett ramavtal med Folksam och ett nytt ramavtal med Region Gotland inom Hälso- & Sjukvård.

Inom försvarsindustrin, som går på högvarv, startade nya uppdrag hos bland andra BAE Systems Hägglunds och Saab. Även vår största kund, FMV, som utgör ca 20 procent av vår omsättning, beställde nya uppdrag. Försvarssegmentet utgör ca 35 procent av CAG:s intäkter och är fortsatt vårt enskilt största segment.

Inom Bank & Finans fick vi nya förtroenden från bland andra Finansinspektionen, Länsförsäkringar, KPA Pension och Skandikon. Våra projekt berör verksamhetsnära systemutveckling inom till exempel kapitalförvaltning, kort och lån, AFC (Anti Financial Crime, Anti-penningtvätt, Anti-Fraud), regulatorisk efterlevnad och betalningslösningar.

Nya kunder tillkom även inom Drift- & Förvaltning, där huvuddelen av våra kunder finns inom Bank & Finans och juristsektorn. I kvartalet vann vi även kunder inom andra sektorer, bland andra en större kund inom utbildningssektorn, flera mindre start-ups backade av stora investerare och en viktig förlängning från ett större fastighetsförvaltningsbolag. Vi vann också en större utökning för en kund inom juridiksektorn. Glädjande fick vi även nya SOC-uppdrag (Security Operations Center) och behoven inom cybersecurity är fortsatt stora inom alla kundsegment.

Förvärv inom Bank & Finans, stark strategisk och finansiell position för framtiden

I veckan offentliggjorde vi förvärvet av Clara Financial Consulting, ett snabbväxande bolag som vi känner väl och som sedan 2018 är en strategisk partner till flera av CAG:s kunder. Clara omsatte ca 102 MSEK med god lönsamhet under 2025. Bolaget och dess medarbetare har omfattande erfarenhet från finansbranschen och komplexa förändrings- och utvecklingsprojekt, vilket tillför värdefull specialistkompetens, särskilt inom Asset Management och närliggande områden. I tillägg, som är mycket viktigt, delar vi kultur och värderingar, och därför är jag mycket glad att få välkomna Claras ledning och medarbetare till CAG. Jag är övertygad om att vi tillsammans skapar ännu bättre förutsättningar för att accelerera tillväxt, bredda och fördjupa leveransen och fortsätta bygga långsiktigt värde för våra kunder, medarbetare och aktieägare.

Avslutningsvis blev 2025 ännu ett stabilt år för CAG, tack vare hårt arbete och hög kompetens hos våra engagerade medarbetare. CAG har en stark position för att möta framtidens behov och bidra till långsiktig samhällsnytta. Jag vill rikta ett varmt tack till alla medarbetare, kunder och aktieägare för ett bra år.

Den 1 maj tar Peter Strömberg över VD-posten på CAG efter sex år som styrelseledamot. Tillsammans med Peter ser jag fram emot min sista kvartalsrapport i april och ett framgångsrikt 2026 för CAG under hans ledning.

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](mailto: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 19 februari 2026 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.