

CAG Delårsrapport Q3 2026

Tillväxt och förbättrat resultat – redo för nästa steg

Tredje kvartalet i sammandrag

- Intäkterna uppgick till 196,4 (177,4) MSEK, motsvarande en tillväxt om 10,7%, varav organisk tillväxt 0,7% och förvärvad tillväxt 10,0%.
- Justerad EBITA uppgick till 14,0 (12,3) MSEK
- Justerad EBITA-marginal 7,1% (7,0)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -7,1 (-6,1) MSEK
- Medeltalet anställda uppgick under kvartalet till 424 (399) och vid periodens slut till 422 (396)
- Resultat efter skatt uppgick till 7,5 (7,9) MSEK
- Vinst per aktie uppgick till 1,02 (1,10) SEK
- Vägt antal aktier uppgick till 7 373 957 (7 167 602)

Perioden i sammandrag

- Intäkterna uppgick till 650,4 (621,5) MSEK, motsvarande en tillväxt om 4,6%, varav organisk tillväxt -1,5% och förvärvad tillväxt 6,1%
- Justerad EBITA uppgick till 51,7 (53,0) MSEK
- Justerad EBITA-marginal 8,0% (8,5)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 33,2 (38,5) MSEK
- Medeltalet anställda uppgick under perioden till 415 (414) och vid periodens slut till 422 (396)
- Resultat efter skatt uppgick till 30,3 (33,5) MSEK
- Vinst per aktie uppgick till 4,15 (4,67) SEK
- Vägt antal aktier uppgick till 7 299 125 (7 167 602)

VD Peter Strömberg kommenterar:

Tillväxt i kvartalet och fokus på högre lönsamhet

Det tredje kvartalet visar en utveckling i rätt riktning för CAG, med bättre beläggning och högre snittpriser. Omsättningen ökade med 10,7 procent till 196,4 MSEK. Den organiska

tillväxten uppgick till 0,7 procent och den förvärvade tillväxten till 10,0 procent. Justerad EBITA ökade med 13,8 procent till 14,0 MSEK, motsvarande en marginal om 7,1 procent.

Stabilt och positivt resultat

Det är positivt att resultatet växer snabbare än omsättningen och att vi åter visar organisk tillväxt. Vi börjar också se positiva samarbetseffekter mellan CAG Clara, före detta Clara Financial Consulting, och övriga CAG.

Samtidigt har vi ambitioner som sträcker sig högre. Vårt långsiktiga mål om en justerad EBITA-marginal över 10 procent ligger fast. För att nå dit behöver vi framför allt fortsätta höja beläggningen och den organiska tillväxten, samtidigt som vi behåller disciplin kring priser och kostnader. Vår ambition är att en större del av framtida intäkstillväxt ska få genomslag på resultatet.

Stärkt position inom Försvar och Bank & Finans

Marknaden är fortsatt blandad. Vi ser konkurrens och prispress inom delar av konsultmarknaden, samtidigt som efterfrågan är klart bättre inom andra områden, som Försvar och Bank & Finans. CAG:s specialinriktning och diversifiering är en styrka och har gjort oss stabila i den miljön. CAG är mer än traditionell systemutveckling. Våra specialister arbetar nära kundernas kärnverksamheter där teknik är en viktig del av våra uppdrag, men värdet skapas i kombinationen av teknisk kompetens, verksamhetsförståelse och djup domänkunskap.

AI formar framtidens konsultbransch

AI driver en kompetensrevolution och förändrar hur kunskapsarbete utförs samt vilka kompetenser kunderna behöver. När tekniken blir mer tillgänglig och standardiserad flyttas värdet mot förmågan att kombinera AI med specialistkunskap, verksamhets- och domänförståelse. Det är den kompetensrevolutionen vi positionerar CAG för.

För CAG handlar det därför om två saker: att använda AI för att öka produktiviteten hos våra egna specialister och att utveckla nya erbjudanden när våra kunders processer, arbetssätt och kompetensbehov förändras. Vår möjlighet ligger alltså inte bara i AI-tekniken, utan i allt det som behöver förändras runt omkring den.

Vi utvecklar därför våra AI-förmågor inom CAG:s specialistområden och använder tekniken där den skapar konkret kundvärde. För CAG ser jag det som en möjlighet att både skapa nya intäkter och öka värdet vi skapar per medarbetare. Jag är positiv inför fortsättningen, även om vi ännu inte ser någon bred marknadsvändning och utvecklingen varierar mellan våra verksamheter. Q3 är ett steg i rätt riktning, men vi har mer att göra.

Vi fortsätter stärka CAG

Vårt fokus är tydligt: ökad organisk tillväxt, värdeskapande förvärv, högre beläggning och successivt förbättrad lönsamhet. Vi ska fortsätta stärka det som utmärker CAG: djup specialistkompetens, verksamhetsförståelse och långsiktiga kundrelationer, samtidigt som vi utvecklar våra AI-förmågor och erbjudanden i takt med kundernas behov.

Det är genom att kombinera tillväxt med förbättrad lönsamhet som vi långsiktigt ska skapa värde för CAG:s aktieägare.

Peter Strömberg
VD och Koncernchef CAG Group

Våra finansiella rapporter finns tillgängliga här:

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

För ytterligare information, kontakta:

Peter Strömberg, VD CAG Group AB, [peter.stromberg\[a\]cag.se](mailto:peter.stromberg@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 2026 kl. 07.30 (CEST).

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 och Handel & Tjänster. CAG erbjuder omfattande strategi-och implementationskompetens och hjälper våra kunder att lyckas i små som stora projekt. Vi är cirka 450 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.