

CAG Delårsrapport Q2 2024

Stabilt resultat och ökat affärsflöde

Andra kvartalet i sammandrag

- Intäkterna uppgick till 225,9 (222,9) MSEK, motsvarande en tillväxt om 1,4%, varav organisk tillväxt 1,4% och förvärvad tillväxt 0,0%. Exklusive underkonsultintäkter uppgick den organiska tillväxten till 2,5%
- EBITA uppgick till 19,0 (19,6) MSEK. EBITA-marginal 8,4% (8,8)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 27,1 (35,2) MSEK
- Medeltalet anställda uppgick under kvartalet till 444 (429) och vid periodens slut till 443 (428)
- Resultat efter skatt uppgick till 11,9 (12,0) MSEK
- Vinst per aktie efter utspädning uppgick till 1,67 (1,68) SEK. Antal aktier efter utspädning uppgick till 7 167 602 (7 167 602)

Perioden i sammandrag

- Intäkterna uppgick till 458,2 (459,9) MSEK, motsvarande en tillväxt om -0,4%, varav organisk tillväxt -0,4% och förvärvad tillväxt 0,0%. Exklusive underkonsultintäkter uppgick den organiska tillväxten till 0,9%
- EBITA uppgick till 40,4 (44,9) MSEK. EBITA-marginal 8,8% (9,8)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 39,4 (53,5) MSEK
- Medeltalet anställda uppgick under första halvåret till 447 (431) och vid periodens slut till 443 (428)
- Resultat efter skatt uppgick till 26,7 (29,1) MSEK
- Vinst per aktie efter utspädning uppgick till 3,72 (4,06) SEK. Antal aktier efter utspädning uppgick till 7 167 602 (7 167 602)

VD Åsa Landén Ericsson kommenterar:

Under andra kvartalet fortsätter CAG att leverera ett stabilt resultat. Den generellt svagare marknaden inom systemutveckling höll i sig och beläggningen under kvartalet var svagare än under föregående år. Detta är den huvudsakliga förklaringen till en relativt låg tillväxt under kvartalet och första halvåret. Inom försvars- och säkerhetssegmentet hade vi en fortsatt god utveckling.

I slutet av kvartalet såg vi ett ökat affärsflöde inför hösten. Vi har nu signerat ett antal fina affärer med start i augusti inom bland annat systemutveckling, säkerhet och Drift & Förvaltning och vi förväntar oss en stegvis förbättrad efterfrågan under hösten.

Kvartalet innehöll en arbetsdag mer än föregående år vilket i princip motsvarar intäktsökningen om 1,4 procent. Den svagare marknaden har påverkat vår underkonsultaffär inom övrig offentlig sektor mer än vår egen affär, varför vår organiska tillväxt exklusive underkonsulter var något starkare och landade på 2,5 procent.

Marginalmässigt når vi 8,4 procent, nära föregående års marginal om 8,8 procent, vilket visar vår styrka med en högkvalitativ kundbas, seniora medarbetare och goda kundrelationer. Att vi inte når högre trots en relativt god prisutveckling på våra tjänster förklaras av den svagare beläggningen och även av

fortsatta prisökningar på mjukvara från de stora mjukvaruleverantörerna som vi ännu inte kunnat få täckning för av kunderna. Vi jobbar aktivt med våra kostnader och prioriterar de områden som gynnar våra medarbetare, kunder och framtida utveckling på bästa sätt. Vi har valt att vara långsiktiga gällande de konsulter som varit obelagda i den svagare marknaden för systemutveckling. På så sätt är vi väl rustade när marknaden vänder.

Vi fortsätter att aktivt titta på förvärv och har goda förutsättningar; bra kassaflöden, låg belåning och en attraktiv decentraliserad struktur. Vi är dock noga med att göra rätt förvärv och utvärderar den strategiska och kulturella passningen noggrant, något vi också hittills lyckats bra med.

Nya affärer och erbjudanden inom intressanta kundsegment

Under kvartalet såg vi ett ökat affärsflöde inför hösten. Vårt cybersäkerhetsbolag CAG Security tecknade ett antal fina avtal inom penetrationstester och DORA-regelverket och visade en kraftigt ökad omsättning under kvartalet. Vårt e-handelsbolag CAG Ateles fortsätter också sin omsättnings- och resultattillväxt och skrev under kvartalet bland annat avtal med den nya norska kunden Servi Group.

Inom systemutveckling har efterfrågan länge varit svag men vi har nu vunnit flera nya uppdrag med start i augusti. Bland dem kan jag nämna ett långt helhetsåtagande åt en välkänd aktör inom fintech och flera uppdrag tillkom även inom bank och offentlig sektor. Vi ser det som tecken på en fortsatt återhämtning och på att de stora underliggande behoven inom digitalisering kommer att fortsätta adresseras av kunderna.

Den goda efterfrågan inom Försvarssegmentet fortsatte som förväntat och nya uppdrag startades hos både FMV och Försvarsmakten och inom försvarsindustrin.

Inom finanssektorn hade vi äran att utvidga vår krets av Drift- och förvaltningskunder med det välrenommerade fondförvaltningsbolaget Spiltan Fonder, liksom med Industrikraft, ett nybildat bolag delägt av flera av Sveriges största industribolag. Vi fick också nya förtroenden av bland andra Nordea, Länsförsäkringar och Nasdaq med projekt inom AFC (Anti Financial Crime), regulatorisk efterlevnad och betalningslösningar.

Inom Industrisegmentet är en spännande ny kund Candela, där vi ska kvalitetssäkra tekniska lösningar för deras världsledande elektriska båtar. Vi har även fått uppdrag inom test av intelligenta vatten- och avloppspumpar för Xylem. Bägge projekten bidrar till en hållbarare värld med positiv miljöpåverkan, helt i linje med CAG:s strävan att skapa långsiktiga samhällsnyttiga lösningar.

AI och kompetensutveckling@CAG

Utvecklingen inom AI-området är fortsatt snabb. Förutom flera pågående rådgivningsuppdrag inom Microsoft 365 Copilot (den AI-drivna assistent som Microsoft integrerar i sina kontorsapplikationer) och workshops om LLM-användning mm har vi i kvartalet också fått ett spännande uppdrag för framtagning av en AI-driven chatbot åt ett av våra största ideella förbund.

Under hösten kommer vi än en gång anordna vårt traditionella kompetensutvecklingsevent "CAG Inspirationskväll" där vi delar med oss av insikter och kunskap till kunder och CAG:s egna medarbetare. I år blir det så klart fortsatt fokus på AI. Men även många andra områden kommer stå på agendan, till exempel Cybersecurity, Systems Lifecycle Management och Anti-Financial Crime. Det är inspirerande att jobba på ett bolag som sätter kompetensutveckling i fokus och där man får lära sig något nytt och intressant varje dag.

Med det sagt ser jag fram emot en spännande höst tillsammans med kollegor och kunder.

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 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 14 augusti 2024 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 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 Carnegie Investment Bank.