

CAG Bokslutskommuniké 2024

Stabil lönsamhet, kalendereffekt påverkade omsättningen

Fjärde kvartalet i sammandrag

- Intäkterna uppgick till 231,5 (251,8) MSEK, motsvarande en tillväxt om -8,1%, varav organisk tillväxt -8,1% och förvärvad tillväxt 0,0%. Exklusive underkonsultintäkter uppgick den organiska tillväxten till -4,5%
- EBITA uppgick till 21,8 (25,9) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 9,4% (10,3)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 30,1 (31,3) MSEK
- Medeltalet anställda uppgick under kvartalet till 439 (446) och vid periodens slut till 436 (448)
- Resultat efter skatt uppgick till 14,8 (17,7) MSEK
- Vinst per aktie uppgick till 2,07 (2,47) SEK. Antal aktier uppgick till 7 167 602 (7 167 602)

Helåret i sammandrag

- Intäkterna uppgick till 872,1 (893,5) MSEK, motsvarande en tillväxt om -2,4%, varav organisk tillväxt -2,4% och förvärvad tillväxt 0,0%. Exklusive underkonsultintäkter uppgick den organiska tillväxten till -0,4%
- EBITA uppgick till 75,0 (81,8) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 8,6% (9,2)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 82,2 (66,4) MSEK
- Medeltalet anställda uppgick under perioden till 445 (436) och vid periodens slut till 436 (448)
- Resultat efter skatt uppgick till 48,6 (53,4) MSEK
- Vinst per aktie uppgick till 6,78 (7,46) SEK. Antal aktier uppgick till 7 167 602 (7 167 602)
- Styrelsen föreslår årsstämman en utdelning för verksamhetsåret 2024 om 4,10 (3,90) kronor per aktie

VD Åsa Landén Ericsson kommenterar:

CAG levererar en EBITA-marginal i kvartalet om 9,4 procent (10,3).

Inom Försvarssektorn, som utgör en tredjedel av vår omsättning, var efterfrågan som förväntat fortsatt god. Även inom Drift & Förvaltning och Cybersecurity är efterfrågan god.

Årets sista kvartal var dock utmanande med en arbetsdag färre än under 2023 och en december månad med tre enskilda klämdagar. Det resulterade i ett högt semesteruttag och negativ påverkan på intäkterna. Beläggningen låg däremot stabilt mot föregående år vilket

visar att vi håller bra tryck i försäljningen och bibehåller vår effektivitet. Priserna har också fortsatt att stiga, ett kvitto på fortsatt marknadsåterhämtning och på att vår kompetens efterfrågas av kunderna.

Vår systemutvecklingsaffär är tillbaka på normal beläggningsnivå. Underkonsultverksamheten inom systemutveckling har däremot minskat med motsvarande cirka hälften av intäktsminskningen i kvartalet. Vi bedömer att efterfrågan inom systemutveckling fortsätter att öka under 2025 vilket kommer att påverka främst våra intäkter för egna medarbetare positivt.

Inom testområdet är konkurrensen hög och marknaden fortsatt svag, särskilt inom tekniska testsystem i industrisegmentet. Därför har vi i februari inlett en omorganisation för att uppnå en mer kostnadseffektiv organisation. Omstruktureringen medför en engångskostnad om 2–3 mkr i första kvartalet och en positiv marginalpåverkan efter första kvartalet.

E-handelsverksamheten har haft ett svagt kvartal med några uppskjutna kundprojekt vilket påverkade resultat och omsättning negativt. Vi har anpassat kostnaderna ytterligare och ser ett ljusare läge under 2025.

Som jag nämnde i förra rapporten har vi inte haft någon faktisk negativ påverkan av Uthyrningsdirektivet. Vi upplever att osäkerheten hos kunderna nu minskat kring hanteringen av direktivets följdverkningar.

Helåret 2024

EBITA-marginalen om 8,6 procent (9,2) är ett kvitto på vår stabila lönsamhet. Den utmanande marknaden inom systemutveckling under året har balanserats av vår starka försvarsaffär och en god utveckling inom Bank & Finans. Men vi är så klart inte nöjda med att intäkterna för helåret minskar med 2,4 procent. Minskningen förklaras av minskade underkonsultintäkter inom systemutveckling medan omsättningen på egna konsulter är i stort sett oförändrad.

CAG AI Consulting

I början av 2025 startade vi ett initiativ under namnet CAG AI Consulting som komplettering till den verksamhet vi redan driver inom AI. Inom CAG AI Consulting arbetar vi med affärsutveckling för ökad operationell effektivitet med hjälp av AI. CAG AI Consulting har särskilt fokus på kärnprocesser inom Bank & Finans.

Nya projekt och åtaganden

Under kvartalet tilldelades CAG ett nytt ramavtal med Regeringskansliet för IT-konsulttjänster. Avtalet omfattar IT-systemutveckling, kravhantering samt test och testledning och löper i 2+2 år. Efter kvartalets slut har vi tilldelats ett brett ramavtal med Region Stockholm. Avtalet träder i kraft 1 mars och gäller i hela 10 år.

Vi har fortsatt ta många nya affärer och vann bland annat ett teamåtagande på Utbetalningsmyndigheten för verksamhetsanalys och uppbyggnad av den nya myndighetens systemmiljö. Bland återkommande kunder fick vi nya åtaganden av FMV inom ledningssystem och fler projekt på BAE Systems Hägglunds. Andra nya uppdrag beställdes av

Försvarsmakten, Polismyndigheten, SEB, Folksam, Swedbank, Länsförsäkringar, Kronans Apotek, ID06, Inera, Norrvatten och DeLaval.

CSRD

Under 2024 har vi förberett regelefterlevnaden av EU:s nya direktiv inom Hållbarhet, CSRD. För oss träder direktivet i kraft 1 januari 2025, dvs vi ska rapportera i årsredovisningen för 2025. Vi har tillsammans med externa rådgivare genomfört den dubbla materialitetsanalysen där områden klassas enligt både sin finansiella och hållbarhetsmässiga påverkan och valt ut de områden vi ska rapportera på. För CAG innebär CSRD att vi fortsätter det hållbarhetsarbete vi gör sedan länge. För oss är det viktigt att vi driver verksamheten på ett hållbart sätt ekonomiskt, bolagsstyrnings-mässigt, miljömässigt och socialt för att våra kunder och medarbetare ska välja CAG som sitt bästa alternativ på en konkurrensutsatt marknad.

Förvärvsagendan ligger fast

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.

Jag vill skicka ett stort och varmt tack till alla medarbetare och kunder för ett fint 2024. Nu ser vi fram emot ett händelserikt och bra år 2025.

Våra finansiella rapporter finns här: <https://www.cag.se/ir/rapporter-presentationer/>

För ytterligare information, kontakta:

Åsa Landén Ericsson, VD CAG Group AB, 070-208 64 90, asa.landén[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 20 februari 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 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.