

CAG Delårsrapport Q1 2025

Vinsttillväxt och stabil omsättning

Första kvartalet i sammandrag

- Intäkterna uppgick till 230,4 (232,2) MSEK, motsvarande en tillväxt om -0,8%, varav organisk tillväxt -0,8% och förvärvad tillväxt 0,0%. Exklusive underkonsultintäkter uppgick den organiska tillväxten till 0,0%
- Justerad EBITA uppgick till 22,8 (21,4) MSEK Justerad EBITA-marginal 9,9% (9,2)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 14,5 (12,3) MSEK
- Medeltalet anställda uppgick under kvartalet till 429 (451) och vid periodens slut till 429 (449)
- Resultat efter skatt uppgick till 13,5 (14,7) MSEK
- Vinst per aktie uppgick till 1,88 (2,05) SEK. Antal aktier uppgick till 7 167 602 (7 167 602)

VD Åsa Landén Ericsson kommenterar:

CAG visar god vinsttillväxt i årets första kvartal. Tack vare bra beläggning, fortsatt ökande priser och god kostnadskontroll ökade justerad EBITA med 7 procent, motsvarande en marginal om 9,9 procent (9,2). Detta trots att kvartalet hade en arbetsdag färre än föregående år, vilket påverkar resultatet negativt med ca 1 MSEK. Omsättningen på egna konsulter var oförändrad medan underkonsultvolymen landade något lägre, vilket innebar att vår totala omsättning uppgick till 230 MSEK (232).

Nya ramavtal och affärer

Försvarssegmentet har fortsatt god efterfrågan och nya uppdrag startades hos både FMV och Försvarsmakten. CAG arbetar verksamhetsnära inom alla försvarsgrenar, med uppdrag inom exempelvis materielanskaffning, ledningssystem, logistik, kommunikation och IT, cyberförsvar och militär sjukvård. Inom försvarsindustrin har nya affärer tillkommit under kvartalet, primärt hos Saab och BAE Systems Hägglunds.

Inom finanssektorn fick vi nya förtroenden av bland andra Riksbanken, Handelsbanken, SPP, Länsförsäkringar, SEB och Folksam. Våra projekt berör vanligen verksamhetsnära systemutveckling inom till exempel kapitalförvaltning, kort och lån, AFC (Anti Financial Crime, till exempel Anti-penningtvätt och Anti-Fraud), regulatorisk efterlevnad och betalningslösningar.

Vårt e-handelsbolag CAG Ateles, som har kunder i både Sverige och Norge, har fått sin första kund i Danmark, mycket tack vare vårt nära partnerskap med plattformslösningstjänstleverantören Pimcore. Det är RegionH (Region Hovedstaden), som innefattar 15 sjukhus i 29 kommuner varav Köpenhamn och Helsingör är två, som med hjälp av CAG Ateles vidareutvecklat en lösning för effektivare patientkommunikation i Pimcore.

Bland övriga nya och återkommande kunder kan nämnas MacGregor, Tullverket, Post- och Telestyrelsen och Swedavia. Som vi tidigare kommunicerat tilldelades vi i kvartalet även ett 10-årigt ramavtal inom Region Stockholms nya dynamiska inköpssystem.

Den omorganisation vi offentliggjorde i februari är nu genomförd. Den innebär att verksamheten inom dotterbolaget CAG Senseus avvecklas. Vissa medarbetare har flyttats till andra CAG-bolag vilket är positivt för vår fortsatta tillväxt. Det ojusterade resultatet i kvartalet belastas med 3 MSEK i icke-återkommande kostnader och från och med nästa kvartal förväntar vi oss en något positiv marginalpåverkan.

Nya finansiella mål och tydliggjord strategi

CAG:s styrelse beslutade den 23 april om nya finansiella mål. Målen är CAG:s ambition på medellång sikt, 3–5 år. I korthet innebär målen att omsättningen ska öka med 10 procent per år över tid genom organisk och förvärvad tillväxt, att den justerade EBITA-marginalen ska överstiga 10 procent över tid och att skuldsättningsgraden inte ska överstiga 1,5 gånger justerad EDITDA. Slutligen är målet att fortsätta dela ut minst 50 procent av resultat efter skatt. Styrelsen förtydligade samtidigt strategin för att uppnå målen. CAG ska fortsätta att växa både organiskt och via förvärv, fokusera på segmenten Försvar & Säkerhet, Bank & Finans, Infrastruktur & Industri och Handel & Tjänster och geografiskt fokus ska ligga på Sverige och storstads-, försvars- och högskoleorter. CAG:s verksamhet ska präglas av djup kompetens inom både teknik och verksamhet inom utvalda branscher och specialtområden och vi ska vara den bästa arbetsgivaren för konsulten, med en värderingsdriven kultur som präglas av "det lilla i det stora". Jag är övertygad om att denna strategi kan bära oss framåt under lång tid och är glad över att CAG:s mission ligger fast: "Vi skapar långsiktig samhällsnytta med hjälp av den vassaste kompetensen och den modernaste tekniken".

Högre aktivitet på förvärvsmarknaden

På förvärvsmarknaden märker vi nu av en högre aktivitetsnivå. I linje med vår strategi fortsätter vi att aktivt titta på förvärv och har goda förutsättningar att genomföra affärer. Vi har ett ökat kassaflöde i kvartalet, låg belåning och hög soliditet. Vi har också en attraktiv struktur med självständiga dotterbolag som underlättar integration av nya dotterbolag. Som vanligt är vi dock noggranna med att den strategiska och kulturella passningen ska vara mycket god, en förutsättning och framgångsfaktor för ett lyckat förvärv.

eNPS och Great Place to Work: fokus på nöjda medarbetare

I morgon den 25 april offentliggörs resultatet av årets Great Place to Work-undersökning. Det blir spännande att se om vi åter kniper en plats bland Sveriges bästa stora organisationer. Vi har nu även startat pulsmätningar med hjälp av ett nytt verktyg, Winningtemp. Vi kan till vår glädje konstatera att CAG:s eNPS (ett vanligt mått på medarbetarnöjdhet) ligger på höga 55, en nivå klassad som "Excellent". Engagerade konsulter leder till kvalitativa leveranser, mer innovation och smart problemlösning som kommer till nytta för våra kunder. Det ger energi till att jobba för att fortsätta utveckla CAG i positiv riktning, varje dag.

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 24 april 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.