

Delårsrapport

Q3 JULI-SEPTEMBER 2021



Fortsatt tillväxt och nya finansiella mål

- Omsättningen i kvartalet ökade med 25% till 134 MSEK (107). Den organiska tillväxten var 9%, förvärvad tillväxt 16%
- Justerat EBITA-resultat uppgick till 5,8 MSEK (7,1), motsvarande en marginal om 4,3% (6,6)
- C.A.G uppdaterar sina finansiella mål. Koncernen ska växa med stabil lönsamhet och vid utgången av 2025 nå en omsättning om 1 000 MSEK samt att den justerade EBITA-marginalen successivt skall öka till 10 procent
- Förvärvet av LC24 ITASSISTANS, specialiserat på IT-drift och support till främst fond- och kapitalförvaltande kunder inom finanssektorn och advokatbyråer, slutfördes per 1 juli

Passion för utveckling.

C.A.G erbjuder specialist- och verksamhetskonsulting inom IT-management, systemutveckling, drift och förvaltning. Med omsorg och långsiktighet bidrar vi till våra kunders utveckling, i stora som små projekt.

Fortsatt tillväxt och nya finansiella mål

Tredje kvartalet i sammandrag

- Intäkterna uppgick till 134,0 (107,4) MSEK, motsvarande en tillväxt om 24,8% varav förvärvad tillväxt 16,1% och organisk tillväxt 8,7%
- Justerad EBITA uppgick till 5,8 (7,1) MSEK och justerad EBITA-marginal blev 4,3% (6,6)
- Justerat rörelseresultat (EBIT) uppgick till 5,8 (7,1) MSEK och justerad EBIT-marginal blev 4,3% (6,6)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2,5 (5,5) MSEK
- Medeltalet anställda uppgick under kvartalet till 373 (315) och vid periodens slut till 372 (316)
- Resultat efter skatt uppgick till 1,5 (4,4) MSEK.
- Vinst per aktie före utspädning uppgick till 0,22 (0,66) SEK och antal aktier före utspädning uppgick till 7 045 422 (6 639 996)

Perioden i sammandrag

- Intäkterna uppgick till 467,4 (389,3) MSEK, motsvarande en tillväxt om 20,1% varav förvärvad tillväxt 14,4% och organisk tillväxt 5,6%
- Justerad EBITA uppgick till 35,3 (33,0) MSEK och justerad EBITA-marginal blev 7,6% (8,5). Föregående periods marginal exklusive sänkta arbetsgivaravgifter om 5,5 MSEK uppgick till 7,1%
- Justerat rörelseresultat (EBIT) uppgick till 35,3 (33,0) MSEK och justerad EBIT-marginal blev 7,6% (8,5)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 37,8 (41,4) MSEK
- Medeltalet anställda uppgick under perioden till 370 (320) och vid periodens slut till 372 (316)
- Resultat efter skatt uppgick till 19,4 (20,2) MSEK
- Vinst per aktie före utspädning uppgick till 2,81 (3,04) SEK och antal aktier före utspädning uppgick till 6 906 637 (6 631 977)

	JULI-SEPTEMBER			JANUARI-SEPTEMBER			HELÅR
	2021	2020	Förändring	2021	2020	Förändring	2020
Rörelsens intäkter, KSEK	133 977	107 394	25%	467 352	389 290	20%	532 770
Justerad EBITA, KSEK	5 755	7 062	-19%	35 317	33 015	7%	44 675
Justerad EBITA-marginal	4,3%	6,6%	-	7,6%	8,5%	-	8,4%
EBITA, KSEK	3 687	5 646	-35%	29 464	28 254	4%	38 497
EBITA-marginal	2,8%	5,3%	-	6,3%	7,3%	-	7,2%
Justerad EBIT, KSEK	5 755	7 062	-19%	35 317	33 015	7%	44 675
Justerad EBIT-marginal	4,3%	6,6%	-	7,6%	8,5%	-	8,4%
EBIT, KSEK	2 421	5 283	-54%	26 181	27 166	-4%	37 047
EBIT-marginal	1,8%	4,9%	-	5,6%	7,0%	-	7,0%
Kassaflöde från löpande verksamhet, KSEK	- 2 451	5 489	--	37 785	41 435	-9%	61 427
Resultat efter skatt, KSEK	1 526	4 394	-65%	19 381	20 181	-4%	27 963
Vinst per aktie före utspädning, SEK	0,22	0,66	-67%	2,81	3,04	-8%	4,22
Soliditet	50,2%	54,2%	-	50,2%	54,2%	-	53,2%
Antal anställda i genomsnitt	373	315	18%	370	320	16%	317



VD HAR ORDET

Fortsatt tillväxt och ökade återkommande intäkter

C.A.G fortsatte att växa kraftigt i det tredje kvartalet och intäkterna steg med 25% mot föregående år. Att den organiska tillväxten är fortsatt god och ökade till nästan 9% är extra glädjande. Årets tre förvärv har integrerats väl i C.A.G och bidrar till en starkare strategisk position för framtiden. De återkommande intäkterna ökar från 15% till 20% både genom förvärvet av LC24 per 1 juli och genom en fin tillväxt i vår existerande affär inom Drift och Förvaltning.

Resultatet i tredje kvartalet är alltid årets svagaste på grund av semesterperioden. Att resultatet kommer in svagare än 2020 är vi så klart inte nöjda med. Inom e-handel har C.A.G Ateles haft utmaningar. En orsak till det är att ett antal projekt är senarelagda på grund av pandeminestängningarna. Vi förväntar oss dock en successiv återhämtning av resultatet framöver.

I takt med lättade restriktioner har vi äntligen kunnat genomföra efterlängttade och välbehövliga konferenser och kompetensutvecklingsaktiviteter. I konsultbolag där en stor del av tiden tillbringas hos kund är det även i normala fall viktigt att träffas, ta in ny kunskap och skapa relationer

medarbetare emellan. Under pandemin har vi arbetat hemifrån en stor del av tiden och därför är behovet av att träffas fysiskt extra stort. Konferenserna kostar givetvis men de stärker vårt bolag för framtiden.

Nya finansiella mål 2022 - 2025

C.A.G har en god finansiell position och en lönsam, stabil verksamhet. Vår nuvarande målperiod går ut när 2021 stängs och vi taktar väl mot uppfyllnad av de mål vi satte inför börsnoteringen under hösten 2018. Vår bedömning är att marknaden återhämtas väl efter pandemin och att C.A.G har en god position för fortsatt lönsam tillväxt. Vi uppdaterar därför våra långsiktiga ambitioner för 2022 - 2025.

De uppdaterade målen lyder:

Genom att kombinera organisk tillväxt med förvärv är koncernens ambition att växa under stabil lönsamhet och att vid utgången av räkenskapsåret 2025 uppnå en omsättning om 1 000 MSEK samt att den justerade EBITA-marginalen successivt skall öka till 10 procent.

Samhällsviktiga uppdrag för en hållbar framtid

Vi har fortsatt att vinna nya affärer och avtal. Under kvartalet startade vi nya uppdrag på bl a AMF, Daresay, Handelsbanken, ICA, Norwood, Scania och Swedbank. Vi har också fått nya viktiga uppdrag inom Försvarmakten och FMV och vi ser positivt på den fortsatta efterfrågan inom Försvarssektorn.

En stor del av C.A.Gs intäkter kommer från uppdrag som är samhällsviktiga i olika aspekter. Detta gäller oavsett om de är inom offentlig sektor, inom den privata banksektorn eller inom cybersäkerhet, för att nämna några av de områden vi verkar inom.

Jag vill gärna ge några exempel på vad jag menar är en stor styrka för C.A.G och som vi har ambitionen att lyfta fram tydligare framöver.

- Vi hjälper bolag som blivit utsatta för IT-säkerhetsincidenter med att utreda angrepp, återställa IT-miljöer och skapa en säkrare arkitektur.

- Vi har tillhandahållit ett helt team för en stor bil-tillverkares bilpoolstjänst. Tjänsten bidrar till en bättre miljö och lägre resursanvändning. Teamet innehåller UX-design, tech lead, lösningsarkitekt och utvecklare.

- Vi hjälper en av storbankerna att införa en ny, global systemlösning för att motverka finansiell brottslighet (AML). Detta genom att vi bistår med verksamhetsexpertis, systemutvecklare och agila ledare.

- Vi bidrar till att säkerställa rent vatten för samhällen globalt genom att kvalitetssäkra styrningen av vattenpumpar för Xylem. Effektiv pumpning med låg energiförbrukning är målet.

- Vi hjälper FMV att införa nya flygbaser och tillföra ny materiel när Försvarmakten bygger ut flygbasorganisationen. Arbetet omfattar gränssnitt mot ledningssystem, flygplanssystem och infrastruktur.

Detta är bara några exempel av många. Det känns bra att veta att vi drar vårt strå till stacken i utvecklingen mot ett mer hållbart samhälle.

Med nya mål, starka värderingsdrivna dotterbolag, ökande återkommande intäkter och en spännande dynamisk marknad med ständigt nya behov att möta så är vi väl positionerade för framtiden. Jag ser fram emot att fortsätta utveckla C.A.G, med passion för utveckling.

Åsa Landén Ericsson, VD & koncernchef



Väsentliga händelser

- Förvärvet av LC24 ITASSISTANS, specialiserat på IT-drift och support till främst fond- och kapitalförvaltande kunder inom finanssektorn och advokatbyråer slutfördes per 1 juli.
- Under kvartalet betalades avtalade tilläggsköpeskillingar till säljarna av C.A.G Consoden och C.A.G Engvall Security om totalt 13,7 MSEK. Beloppet var i sin helhet tidigare reserverat i räkenskaperna.
- Nuvarande ramavtal med FMV inom Registrering och Registervård förlängdes med 2 år och gäller t o m 2023-12-31.
- C.A.G Ateles, dotterbolag till CAG Group AB (publ), har tecknat avtal med Ålö AB för att utveckla bolagets Product Information Management (PIM)-system.

Viktiga händelser efter kvartalets slut

- C.A.G sätter nya finansiella mål för perioden 2022 – 2025. De uppdaterade målen lyder: Genom att kombinera organisk tillväxt med förvärv är koncernens ambition att växa under stabil lönsamhet och att vid utgången av räkenskapsåret 2025 uppnå en omsättning om 1 000 MSEK samt att den justerade EBITA-marginalen successivt ska öka till 10 procent.

Verksamhet

C.A.G är ett konsultbolag verksamt inom IT-management, systemutveckling, drift & förvaltning och utbildning med fokus mot kundvertikalerna Bank & Finans, Hälsa & Vård, Försvar, Handel & Tjänster samt IT-specialister inom ett antal teknikområden som IT- och informationssäkerhet och test- och testautomation samt systemutveckling inom Java och Microsoft .Net. Med stor passion för utveckling arbetar C.A.G för att skapa långsiktigt värde för sina kunder och för att varje medarbetare ska trivas och växa i sin roll. Hos C.A.G finns såväl omfattande strategi- som implementationskompetens. Kunderna är relativt jämnt fördelade över privat och offentlig sektor, vilket ger en stabil och konjunkturutmärkt kundbas. Majoriteten av kunderna återfinns i Stockholm med omnejd. C.A.G har kontor i Stockholm, Uppsala, Linköping, Enköping, Karlstad, Östersund/Krokom och Oslo.

Marknad

Under pågående Coronapandemi är IT-marknadens utveckling mer svårbedömd än vanligt. Radar prognosticerar en utveckling där IT-marknaden 2021 uppgår till ca 164 Mdr SEK och att en minskning med 4,6 procent under 2020 vänds till en tillväxt för 2021 om ca 3,3 procent. Tyngdpunkten i återhämtningen förväntas ligga i andra halvåret. Tillväxten för 2022 förväntas ligga på samma nivå. Under 2015 - 2019 var marknadstillväxten ca 2,6 procent.

C.A.G är huvudsakligen verksamt inom den svenska IT-marknadens tjänstesegment, vilket delas upp i konsulttjänster, outsourcing och molntjänster. I och med förvärvet av Ateles i januari 2021 har C.A.G också etablerat en närvaro på den norska marknaden.

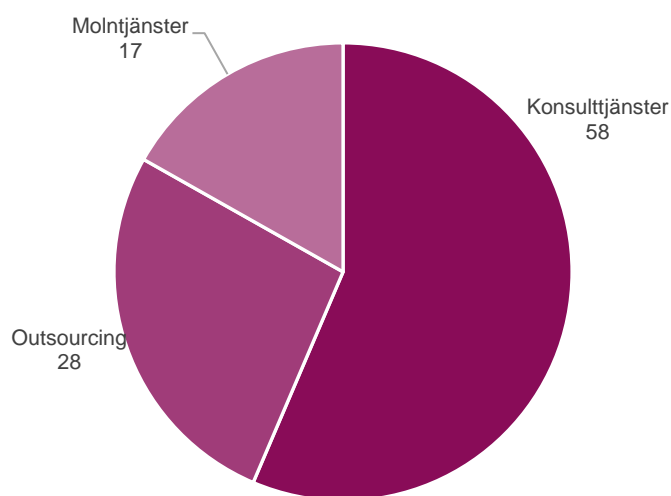
Mellan åren 2014 och 2019 har marknaden för IT-tjänster vuxit med en genomsnittlig årlig tillväxt (CAGR) om 3,4 procent. Vid utgången av 2020 beräknades marknaden uppgå till 97 Mdr SEK, en minskning om 4,6 procent från 2019. Radar prognosticerar en utveckling där marknaden för IT-tjänster ökar igen med 5,6 procent till ett värde av 102 Mdr SEK under 2021.

Det största segmentet inom IT-tjänster är konsulttjänster, C.A.Gs huvudsakliga verksamhetsområde. Radars prognosticerar en ökning med ca 7,4 procent under 2021, efter en minskning med ca

9,2 procent under 2020, till en nivå om ca 58 Mdr SEK. Outsourcing förväntas öka med ca 0,5 procent under 2021 efter en minskning med ca 1,8 procent under 2020, och uppnå en nivå om ca 27,9 Mdr SEK.

Radar räknar med en återhämtning om ca 2 procent under åren efter 2021, vilket skulle innebära att marknaden för IT-tjänster är tillbaka på 2019 års nivå i början av 2022.

Tjänstesegment IT (Mdr SEK)



Verksamhetsfinansierad IT

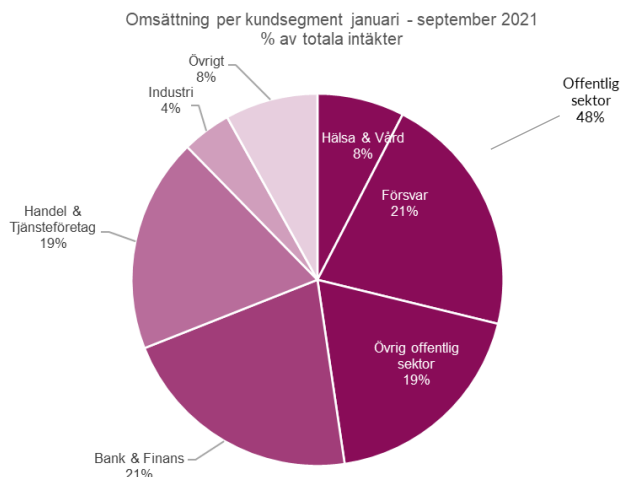
Verksamhetsfinansierad IT, d v s de investeringar som inte finansieras av en organisations IT-budget, har historiskt växt snabbare än marknaden. Vid ingången av 2020 förväntades värdet uppgå till ca 44 Mdr SEK. 2020 bröts dock tillväxttenden och marknaden minskade med ca 4,0 procent. För 2021 prognosticeras en förnyad tillväxt om 2,7 procent. Utvecklingen drivs av de ökande möjligheterna till effektivisering genom digitalisering. Verksamhetsnära IT utgörs av verksamhetssystem och applikationer och det är i detta segment C.A.G huvudsakligen verkar. Verksamhetsnära IT svarar för ca 55 procent av verksamhetsfinansierad IT.

Källa: Radar Ecosystem Specialists, IT-Radar 2018, 2019, 2021, prognos 15 2020 och Nordic Outlook 2021.

Kunder

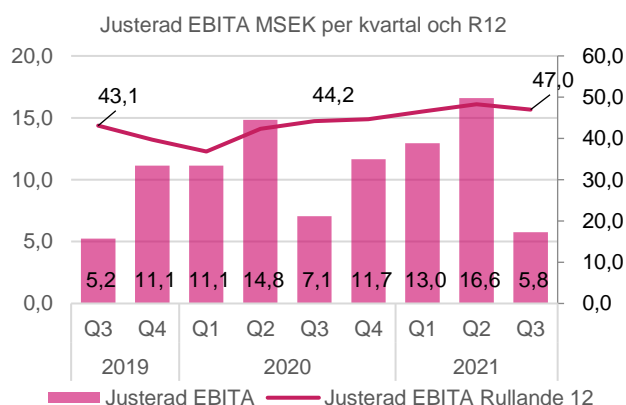
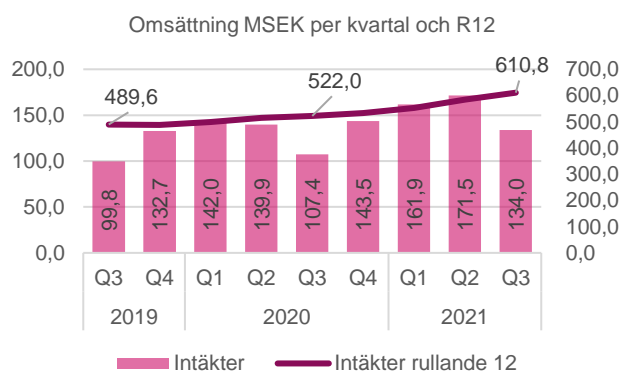
Kundbasen i C.A.G domineras av stabila kunder. Försäljningen inom offentlig sektor uppgick till 48% (51) och fördelar sig på Försvar (Försvarsmakten och FMV) 21% (21), Hälsa & Vård 8% (13) och Övrig offentlig sektor 19% (17).

De tio största kunderna representerar 41% (42) av den totala omsättningen under perioden och ingen enskild kund representerar mer än 17% (16) av omsättningen. Under perioden har C.A.G haft cirka 380 (180) aktiva kunder.



Finansiell översikt

Intäkts- och resultatutveckling



Tredje kvartalet, juli-september 2021

Intäkterna uppgick till 134,0 (107,4) MSEK, motsvarande en tillväxt om 24,8% (7,6) varav förvärvad tillväxt 16,1% (13,7) och organisk tillväxt 8,7% (-6,2).

I omsättningen ingår intäkter från underkonsulter med 33,7 (23,5) MSEK. Underkonsulter används för att möta tillfälliga ökningarna i efterfrågan och för att möta kundernas efterfrågan på specifik kompetens.

Antal arbetsdagar uppgick till 66 (66). En arbetsdag motsvarar ca 2,5 MSEK i omsättning och ca 0,8 MSEK i ökat rörelseresultat.

Rörelsens kostnader uppgick till 128,3 (100,3) MSEK. Av de totala rörelsekostnaderna utgör kostnader för egen personal 78,8 (65,6) MSEK.

Justerad EBITA uppgick till 5,8 (7,1) MSEK och justerad EBITA-marginal blev 4,3% (6,6). Justerad EBITA är resultat före förvärvskostnader och andra kostnader av engångskaraktär som i kvartalet uppgick till 2,1 (1,4) MSEK.

EBITA uppgick under kvartalet till 3,7 (5,6) MSEK. EBITA-marginalen var 2,8% (5,3). EBITA är resultat före finansnetto, skatt och avskrivningar av förvävsrelaterade tillgångar.

Justerad EBIT uppgick till 5,8 (7,1) MSEK och justerad EBIT-marginal blev 4,3% (6,6). Justerad EBIT är resultat före förvärvskostnader och andra kostnader av engångskaraktär, som i kvartalet uppgick till 3,4 (1,8) MSEK. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 2,4 (5,3) MSEK. EBIT-marginalen var 1,8% (4,9).

Perioden, januari-september 2021

Intäkterna uppgick till 467,4 (389,3) MSEK, motsvarande en tillväxt om 20,1% (9,6) varav förvärvad tillväxt 14,4% (18,0) och organisk tillväxt 5,6% (-8,4).

I omsättningen ingår intäkter från underkonsulter med 112,1 (81,9) MSEK. Underkonsulter används för att möta tillfälliga ökningarna i efterfrågan och för att möta kundernas efterfrågan på specifik kompetens.

Antal arbetsdagar uppgick till 189 (189). En arbetsdag motsvarar ca 2,5 MSEK i omsättning och ca 0,8 MSEK i ökat rörelseresultat.

Rörelsens kostnader uppgick till 432,1 (356,3) MSEK. Av de totala rörelsekostnaderna utgör kostnader för egen personal 278,9 (231,2) MSEK.

Justerad EBITA uppgick till 35,3 (33,0) MSEK och justerad EBITA-marginal blev 7,6% (8,5). Föregående års marginal exklusive sänkta arbetsgivaravgifter om 5,5 MSEK uppgick till 7,1%. Justerad EBITA är resultat före förvärvskostnader och andra kostnader av engångskaraktär som i perioden uppgick till 5,8 (4,8) MSEK.

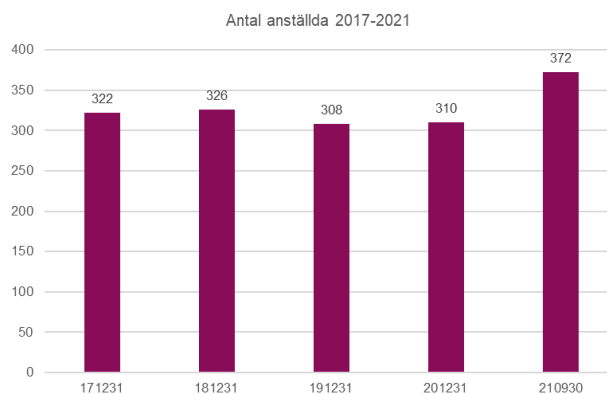
EBITA uppgick under perioden till 29,5 (28,3) MSEK. EBITA-marginalen var 6,3% (7,3). EBITA

är resultat före finansnetto, skatt och avskrivningar av förvärvsrelaterade tillgångar.

Justerad EBIT uppgick till 35,3 (33,0) MSEK och justerad EBIT-marginal blev 7,6% (8,5). Justerad EBIT är resultat före förvärvskostnader och andra kostnader av engångskaraktär, som under perioden uppgick till 9,1 (5,8) MSEK. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 26,2 (27,2) MSEK. EBIT-marginalen var 5,6% (7,0).

Anställda

Antal anställda per den 30 september 2021 uppgick till 372 (316). Genomsnittligt antal anställda under perioden uppgick till 370 (320).



Finansiell ställning och kassaflöde

Finansiell ställning per 30 september 2021

Likvida medel uppgick till 74,9 (109,7) MSEK. Total checkräkningskredit uppgår till 7,5 MSEK. Ingen del av checkräkningskrediten var utnyttjad per den 30 september 2021 eller 2020.

De räntebärande skulderna uppgick totalt till 67,5 (38,1) MSEK.

Koncernens soliditet uppgick till 50,2% (54,2).

Kassaflöde för kvartalet, juli-september 2021

Under kvartalet uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -2,5 (5,5) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -11,5 (-3,9) MSEK och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -16,7 (-3,1) MSEK.

Kassaflöde för perioden, januari-september 2021

Under perioden uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 37,8 (41,4) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -76,0 (-32,4) MSEK och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -2,5 (-22,6) MSEK.

	30 sep, 2021	30 sep, 2020
Finansiell ställning (KSEK)		
Likvida medel vid periodens slut	74 903	109 659
Utnyttjad checkräkningskredit	0	0
Långfristiga skulder, räntebärande	-23 063	-3 875
Långfristiga skulder, leasing	-14 630	-12 385
Kortfristiga skulder, räntebärande	-15 813	-7 750
Kortfristiga skulder, leasing	-13 949	-14 083
Nettokassa (+) / Nettoskuld (-)	7 449	71 566
Nettokassa (+) / Nettoskuld (-) exkl leasing	36 028	98 034
Outnyttjad checkräkningskredit	7 500	7 500
Total checkräkningskredit	7 500	7 500
Eget kapital	223 435	197 929
Balansomslutning	445 360	365 086
Soliditet (%)	50,2	54,2

Moderbolaget

Dotterbolagen inom C.A.G-koncernen är förhållandevis självständiga avseende försäljning, rekrytering och leverans. Moderbolaget samordnar koncernens erbjudande, marknadsföring och viss gemensam försäljning inklusive upphandlingar och ramavtal, rekrytering samt ansvarar för koncernens strategi och förvävsaktiviteter. Moderbolaget ansvarar för koncernens ekonomifunktion, legala frågor samt IR och marknadskommunikation.

Kvartalet, juli-september 2021

Intäkterna under kvartalet uppgick till 34,7 (23,8) MSEK, varav 28,1 (18,1) MSEK avser fakturering av underkonsulter för dotterbolagens räkning, samt fakturering av koncerngemensamma kostnader på 6,6 (5,7) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 0,4 (0,9) MSEK.

Perioden, januari-september 2021

Intäkterna under perioden uppgick till 120,3 (79,6) MSEK, varav 98,3 (62,5) MSEK avser fakturering av underkonsulter för dotterbolagens räkning, samt fakturering av koncerngemensamma kostnader på 22,0 (17,1) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -0,6 (0,9) MSEK.

Anställda

Antal anställda uppgick per 30 september 2021 till 8 (7) personer.

Finansiell ställning och kassaflöde

Per den 30 september 2021 uppgick koncerngemensamma likvida medel till 57,0 (93,3) MSEK.

Långfristiga räntebärande skulder samt skulder till kreditinstitut uppgick till 38,9 (11,6) MSEK vid periodens slut. Moderbolaget har en outnyttjad checkräkningskredit om 7,5 MSEK.

Övrigt

Aktien

Den 11 mars 2021 registrerades en nyemission om 23 632 aktier som en del i förvärvet av Consoden AB. Den 23 mars 2021 registrerades 317 500 aktier som ett resultat av inlösen av teckningsoptionsprogram 2018/2021. Den 8 juni 2021 registrerades 64 294 aktier som en del av förvärvet av Cadeia AB. Aktiekapitalet i CAG Group AB (publ) per den 30 september 2021 uppgår till 3 522 711 SEK fördelat på 7 045 422 registrerade aktier med ett kvotvärde om 0,50 SEK per aktie.

De största aktieägarna är per den 30 september:

Aktieägare	Innehav	Andel
Bo Lindström, privat och genom bolag	1 442 096	20,5%
Nordea Fonder	781 633	11,1%
Creades	733 600	11,0%
Cliens Småbolagsfond	264 060	3,7%
Michael Ekman	132 307	1,9%
Mattias Reimer	121 630	1,7%
Johan Widén	113 800	1,6%
Markus Åkesson	110 000	1,6%
Håkan Kihlert	105 500	1,5%
Bo Lundqvist	103 500	1,5%
Summa 10 största ägarna	3 948 126	56,0%
Övriga aktieägare	3 097 296	44,0%
Summa	7 045 422	100,0%

Utdelningspolicy

Bolagets utdelningspolicy är att minst 50 procent av årets resultat efter skatt skall delas ut till aktieägarna, dock skall hänsyn tas till bolagets kapitalbehov för att driva och utveckla verksamheten.

Framtidsutsikter och finansiella mål

Vår bedömning är att marknaden återhämtas väl efter pandemin och att C.A.G är väl positionerat för fortsatt lönsam tillväxt. Vi uppdaterar därför de finansiella mål som gällt perioden 2018 - 2021 och sätter nya mål för 2022 - 2025. De uppdaterade målen lyder:

Genom att kombinera organisk tillväxt med förvärv är koncernens ambition att växa under stabil lönsamhet och att vid utgången av räkenskapsåret 2025 uppnå en omsättning om 1 000 MSEK samt

att den justerade EBITA-marginalen successivt skall öka till 10 procent.

C.A.Gs långsiktiga finansiella mål ska inte betraktas som en prognos då C.A.G inte lämnar resultat- eller omsättningsprognoser, utan snarare som en ambition vilken styrelsen och ledande befattningshavare anser är rimliga långsiktiga förväntningar för bolaget.

Risker och osäkerhetsfaktorer

C.A.Gs verksamhet är exponerad för ett antal affärsrisker som koncernen löpande följer upp och bedömer konsekvenser av. Vissa av dessa kan koncernen kontrollera och åtgärda, medan andra är utanför C.A.Gs kontroll. Väsentliga affärsrisker för bolaget är minskad efterfrågan på konsulttjänster vid en konjunkturedgång, svårigheter att rekrytera och behålla kompetent personal, kreditrisker samt förlust av större kunder.

Coronapandemin klingar nu av och vi bedömer att de risker den medfört minskat i betydelse då kunder och samhälle i allt väsentligt nu anpassat sig efter rådande förutsättningar. I övrigt finns väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer beskrivna i C.A.Gs årsredovisning för 2020 på sidorna 52-54.

Valberedning och Årsstämma 2022

Enligt beslut vid C.A.Gs årsstämma har styrelsens ordförande sammankallat en valberedning inför årsstämman 2022, utsedd av de största aktieägarna i bolaget. Valberedningen består av:

- Mats Andersson, ordförande (representerande Bo Lindström)
- Jan Särilvik (representerande Nordea Fonder)
- Anders Hillerborg (representerande Creades)
- Carl Sundbom (representerande Cliens Småbolagsfond)
- Bo Lindström (adjungerad utan rösträtt i egen-skap av styrelsens ordförande)

Information om Valberedningens arbete finns på cag.se. Aktieägare som önskar lämna förslag till valberedningen kan göra detta via e-post till valberedning@cag.se eller via post till C.A.Gs huvudkontor i Stockholm: Valberedningen CAG Group AB, Box 7465, 103 92 Stockholm. Förslag skall lämnas senast 20 april 2022.

Årsstämma äger rum i Stockholm den 4 maj 2022 klockan 16.00. Kallelse till årsstämma offentliggörs senast fyra veckor före detta datum på

bolagets hemsida och i Post & Inrikes Tidningar. Att kallelse skett annonseras i Dagens Industri.

Årsstämma 2021

Årsstämma ägde rum i Stockholm den 6 maj 2021. Med anledning av coronaviruset (covid-19) och risken för smittspridning genomfördes bolagsstämman genom endast förhandsröstning. (post-röstning). Styrelseledamöterna Bo Lindström

(ordförande), Bengt Lundgren, Sara Mattsson, Jenny Rosberg, Peter Strömberg och Göran Westling omvaldes. Styrelsens ledamöter och verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för 2020. Beslut fattades om utdelning med 3,00 (2,90) SEK per aktie. I övrigt se protokoll och övriga handlingar på <https://www.cag.se/investor-relations/bolagsstyrning/bolagsstammor>

Transaktioner med närstående

Under kvartalet har inga transaktioner med närstående skett.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2021	24 februari, 2022
Delårsrapport kvartal 1, 2022	28 april, 2022
Årsstämma 2022	4 maj, 2022

Stockholm den 27 oktober, 2021

Styrelsen och verkställande direktören i CAG Group AB (publ)

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.

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 27 oktober kl. 08.30 (CET).

Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultatet

KSEK	JUL-SEP		JAN-SEP		JAN-DEC
	2021	2020	2021	2020	2020
Rörelsens intäkter					
Intäkter	130 627	106 966	463 458	387 980	531 689
Övriga rörelseintäkter	3 349	428	3 894	1 310	1 081
Summa rörelsens intäkter	133 977	107 394	467 352	389 290	532 770
Rörelsens kostnader					
Kostnader för utförda tjänster	-31 699	-17 781	-100 190	-77 002	-106 208
Övriga externa kostnader	-11 487	-11 020	-33 109	-29 205	-40 823
Personalkostnader	-78 786	-65 550	-278 897	-231 228	-317 057
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-6 280	-5 981	-19 840	-18 840	-24 007
Summa rörelsens kostnader	-128 222	-100 332	-432 035	-356 275	-488 095
Rörelseresultat före förvävsrelaterade kostnader (EBIT, justerad)	5 755	7 062	35 317	33 015	44 675
Förvävskostnader	-805	-	-1 507	-513	-513
Personalkostnader relaterade till förvärv	-1 264	-1 416	-4 346	-4 248	-5 665
Avskrivningar förvärvade kundvärden	-1 266	-363	-3 284	-1 088	-1 450
Rörelseresultat (EBIT)	2 421	5 283	26 181	27 166	37 047
Resultat från andelar i dotterföretag	-	-	-20	-	-30
Resultat från övriga värdepapper	31	31	94	93	165
Finansiella intäkter	-	-	149	-	-
Finansiella kostnader	-519	-292	-1 781	-987	-1 419
Summa finansiella poster	-488	-261	- 1 558	-894	-1 284
Resultat efter finansiella poster	1 933	5 022	24 623	26 272	35 763
Inkomstskatt	-408	-628	-5 242	-6 091	-7 800
ÅRETS RESULTAT	1 526	4 394	19 381	20 181	27 963
Årets resultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare	1 526	4 394	19 381	20 181	27 963
KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET					
ÅRETS RESULTAT	1 526	4 394	19 381	20 181	27 963
Årets övriga totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	1 526	4 394	19 381	20 181	27 963
Årets resultat hänförligt till:					
Aktieägare i moderbolaget	1 526	4 394	19 381	20 181	27 963
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	7 045 422	6 639 996	6 906 637	6 631 977	6 633 993
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	7 045 422	6 959 996	7 002 754	6 631 977	6 953 993
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,22	0,66	2,81	3,04	4,22
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,22	0,63	2,77	2,90	4,02
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-	-	3,00

Koncernens balansräkning

KSEK	SEP		DEC
	2021	2020	2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utvecklingsutgifter	2 180	1 738	2 740
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	188	337	300
Förvärvade kundvärden	20 374	5 957	5 594
Goodwill	163 325	106 147	106 146
Summa immateriella anläggningstillgångar	186 066	114 179	114 780
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier och utrustning	4 578	5 400	5 650
Leasade inventarier	28 387	26 257	34 044
Summa materiella anläggningstillgångar	32 965	31 657	39 694
<i>Finansiella tillgångar</i>			
Andelar i intressebolag	3 287	3 287	3 287
Andra långfristiga fordringar	2 247	2 116	1 751
Summa finansiella anläggningstillgångar	5 534	5 403	5 038
Summa anläggningstillgångar	224 565	151 239	159 512
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	115 050	77 836	88 691
Övriga kortfristiga fordringar	955	684	2 881
Aktuella skattefordringar	6 393	780	101
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22 495	24 888	19 949
Summa kortfristiga fordringar	144 892	104 188	111 622
Kortfristiga placeringar	1 000	-	-
Likvida medel	74 903	109 659	115 587
Summa omsättningstillgångar	220 795	213 847	227 209
SUMMA TILLGÅNGAR	445 360	365 086	386 721

Koncernens balansräkning forts.

KSEK	SEP		DEC
	2021	2020	2020
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital (hänförligt till moderbolagets aktieägare)</i>			
Aktiekapital	3 523	3 368	3 368
Övrigt tillskjutet kapital	131 684	113 012	113 012
Balanserad vinst eller förlust	88 228	81 549	89 331
Summa eget kapital	223 435	197 929	205 711
Avsättningar	772	1 252	772
<i>Långfristiga skulder</i>			
Uppskjutna skatteskulder	19 655	15 130	16 405
Långfristiga räntebärande skulder	23 063	3 875	1 938
Långfristiga leasingskulder	14 630	12 385	17 211
Skuldförd del av uppskjuten köpeskilling	6 000	15 400	15 400
Summa långfristiga skulder	63 347	46 790	50 954
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga räntebärande skulder	15 813	7 750	7 750
Kortfristiga leasingskulder	13 949	14 083	16 941
Förskott till kunder	299	-	-
Leverantörsskulder	33 322	21 674	25 857
Aktuella skatteskulder	-	-	-
Skulder till intressebolag	1 300	1 300	1 300
Övriga kortfristiga skulder	29 064	21 402	28 821
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	64 059	52 905	48 615
Summa kortfristiga skulder	157 806	119 114	129 284
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	445 360	365 086	386 721

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt kapital
Eget kapital 2020-01-01	3 333	108 247	80 624	192 204
Årets resultat tillika totalresultat			27 963	27 963
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>				
Lämnad utdelning till ägare			-19 256	-19 256
Nyemission	35	4 765		4 800
Eget kapital 2020-12-31	3 368	113 012	89 331	205 711
Årets resultat tillika totalresultat			19 381	19 381
Valutaomräkning			200	200
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>				
Nyemission	203	18 697		18 900
Reglering teckningsoptioner	-48	-26	224	150
Lämnad utdelning till ägare			-20 943	-20 943
Eget kapital 2021-09-30	3 523	131 684	88 228	223 435

Koncernens kassaflödesanalys

KSEK	JUL-SEP		JAN-SEP		JAN-DEC
	2021	2020	2021	2020	2020
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	2 421	5 283	26 181	27 166	37 047
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	7 613	6 375	23 395	20 021	25 623
Erhållen ränta	-	-	149	-	-
Erlagd ränta	-519	-292	-1 781	-986	-1 419
Betald skatt	-7 047	-4 197	-19 082	-14 015	-16 853
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	2 468	7 169	28 863	32 186	44 398
<i>Förändring rörelsekapitalet</i>					
Minskning (+)/Ökning(-) av rörelsefordringar	6 271	9 602	-2 221	15 022	12 400
Minskning (-)/Ökning (+) av rörelseskulder	-11 190	-11 282	11 144	-5 773	4 629
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 451	5 489	37 785	41 435	61 427
Investeringsverksamheten					
Förvärv av nettotillgångar i dotterbolag & intressebolag (not 3)	-11 383	-	-75 139	-17 377	-19 077
Avyttring av dotterföretag/rörelse, netto	-	-	-25	-	972
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-140	-31	-596	-1 484	-2 353
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-37	-124	-37	-124	-1 249
Förvärv av leasingtillgångar	-	-3 839	-	-13 429	-
Investeringar i andra finansiella anläggningstillgångar	94	62	-157	46	411
Kassaflöde från investeringsverksamheten¹	-11 467	-3 932	-75 954	-32 368	-21 296
Finansieringsverksamheten					
Nyupptagna finansiella skulder	-	-	40 000	-	-
Nyupptagna leasingskulder	-	2 665	-	13 319	-
Amortering av finansiella skulder	-11 338	-1 938	-17 713	-5 813	-7 750
Amortering av leasingskulder ¹	-5 830	-4 995	-16 710	-15 659	-20 259
Nyemission av aktier ²	-	-	-	4 800	-
Inlösen av teckningsoptioner	-	-	12 850	-	-
Minskning av avsättningar	-	-	-	-	-480
Utbetald utdelning	-	-	-20 943	-19 256	-19 256
Kassaflöde från finansieringsverksamheten¹	-16 717	-3 119	-2 516	-22 609	-47 745
Periodens kassaflöde	-30 635	-1 562	-40 685	-13 542	-7 614
Likvida medel vid periodens början	105 538	111 221	115 587	123 201	123 201
Likvida medel vid periodens slut	74 903	109 659	74 903	109 659	115 587

¹ Leasingtillgångar/skulder har omklassificerats och nettoredovisats i finansieringsverksamheten, varvid jämförelsetal har ändrats

² Omklassificering av aktierelaterad köpeskilling för kvartal 1 2020

Moderbolagets resultaträkning och rapport över totalresultatet

KSEK	JUL-SEP		JAN-SEP		JAN-DEC
	2021	2020	2021	2020	2020
Rörelsens intäkter					
Intäkter	28 287	18 101	101 643	62 488	86 832
Övriga rörelseintäkter	6 460	5 685	18 706	17 081	22 442
Summa rörelsens intäkter	34 747	23 786	120 349	79 569	109 274
Rörelsens kostnader					
Kostnader för utförda tjänster	-28 539	-18 315	-101 769	-61 980	-86 275
Övriga externa kostnader	-2 816	-1 695	-7 730	-5 984	-8 081
Förvärvskostnader	-264	-	- 966	-513	-513
Personalkostnader	-2 504	-2 651	-9 943	-8 872	-12 657
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-183	-181	-550	-541	-724
Summa rörelsens kostnader	-34 306	-22 842	-120 958	-77 890	-108 250
Rörelseresultat	441	944	-608	1 679	1 024
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag	-	2 995	11 797	8 995	9 776
Finansiella kostnader	-274	-89	-1 004	-292	-357
Summa finansiella poster	-274	2 906	10 793	8 703	9 419
Resultat efter finansiella poster	167	3 850	10 185	10 382	10 443
Bokslutsdispositioner	2 245	-	2 245	-	-277
Inkomstskatt	-495	-184	-495	-307	-107
ÅRETS RESULTAT	1 917	3 666	11 935	10 075	10 059

Moderbolagets balansräkning

KSEK	SEP		DEC
	2021	2020	2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utvecklingsutgifter	1 118	1 739	1 490
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 118	1 739	1 490
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier och utrustning	358	470	536
Summa materiella anläggningstillgångar	358	470	536
<i>Finansiella tillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	304 262	216 513	215 582
Summa finansiella anläggningstillgångar	304 262	216 513	215 582
Summa anläggningstillgångar	305 738	218 722	217 608
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	13 143	9 256	9 685
Fordringar hos koncernföretag	27 389	11 101	9 342
Övriga kortfristiga fordringar	18	80	20
Aktuella skattefordringar	285	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 593	1 085	866
Summa kortfristiga fordringar	42 428	21 522	19 913
Likvida medel	56 973	93 328	98 941
Summa omsättningstillgångar	99 402	114 850	118 854
SUMMA TILLGÅNGAR	405 140	333 572	336 462

Moderbolagets balansräkning forts.

KSEK	SEP		DEC
	2021	2020	2020
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	3 523	3 320	3 320
Reservfond	3 753	3 753	3 753
Summa bundet eget kapital	7 276	7 073	7 073
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	131 672	112 974	112 974
Balanserad vinst eller förlust	2 454	13 338	13 339
Periodens resultat	11 935	10 075	10 059
Summa fritt eget kapital	145 651	136 387	136 372
Summa eget kapital	153 337	143 460	143 445
Obeskattade reserver	1 781	3 859	4 027
<i>Långfristiga skulder</i>			
Långfristiga räntebärande skulder	23 063	3 875	1 938
Skuldförd del av uppskjuten köpeskilling	6 000	15 400	15 400
Summa långfristiga skulder	29 063	19 275	17 338
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga räntebärande skulder	15 813	7 750	7 750
Leverantörsskulder	8 858	4 591	5 716
Skulder till koncernföretag	189 650	150 972	154 618
Aktuella skatteskulder	-	1 087	809
Övriga kortfristiga skulder	2 933	902	658
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 706	1 676	2 101
Summa kortfristiga skulder	220 959	166 978	171 652
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	405 140	333 572	336 462

Förklarande upplysningar

Not 1. Redovisningsprinciper

Koncernens redovisning har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1, kompletterade redovisningsregler för koncernen, International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningsuttalanden för IFRS Interpretations Committee, sådana de antagits av EU. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet IAS 34 Delårsrapportering.

Koncernens redovisningsprinciper är oförändrade jämfört med senast utgivna årsredovisning.

Moderbolagets redovisning har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 (Redovisning för juridiska personer), vilket innebär att moderbolaget följer koncernens redovisningsprinciper i allt väsentligt. Aktier i dotterbolag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Det bokförda värdet prövas fortlöpande mot dotterbolagens koncernmässiga egna kapital.

Not 2. Koncernens nyckeltal

KSEK	JUL-SEP		JAN-SEP		JAN-DEC	R 12
	2021	2020	2021	2020	2020	R12
Rörelsens intäkter	133 977	107 394	467 352	389 290	532 770	610 831
Omsättningstillväxt	24,8%	7,6%	20,1%	9,6%	9,2%	17,0%
EBITA, justerad	5 755	7 062	35 317	33 015	44 675	46 977
EBITA-marginal, justerad	4,3%	6,6%	7,6%	8,5%	8,4%	7,7%
EBITA	3 687	5 646	29 464	28 254	38 497	39 708
EBITA-marginal	2,8%	5,3%	6,3%	7,3%	7,2%	6,5%
EBIT (rörelseresultat), justerad	5 755	7 062	35 317	33 015	44 675	46 977
EBIT-marginal, justerad	4,3%	6,6%	7,6%	8,5%	8,4%	7,7%
EBIT (rörelseresultat)	2 421	5 283	26 181	27 166	37 047	36 062
EBIT-marginal	1,8%	4,9%	5,6%	7,0%	7,0%	5,9%
Periodens resultat	1 526	4 394	19 381	20 181	27 963	27 163
Vinstmarginal	1,1%	4,1%	4,1%	5,2%	5,2%	4,4%
Soliditet	50,2%	54,2%	50,2%	54,2%	53,2%	50,2%
Räntabilitet på eget kapital	0,7%	2,3%	8,7%	10,5%	14,5%	13,7%
Medeltal anställda	373	315	370	320	317	354
Antal anställda vid periodens slut	372	316	372	316	310	372
Omsättning per medeltal anställd	359	341	1 263	1217	1 681	1 724
Justerad EBITA per medeltal anställd	15	22	95	103	141	132
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	7 045 422	6 639 996	6 906 637	6 631 977	6 633 993	6 838 955
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	7 045 422	6 959 996	7 002 754	6 951 977	6 953 993	6 973 985
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,22	0,66	2,81	3,04	4,22	3,97
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,22	0,63	2,77	2,90	4,02	3,89

Not 3. Nyckeltal per kvartal

MSEK	2021			2020			2019		
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3
Rörelsens intäkter	134,0	171,5	161,9	143,5	107,4	139,9	142,0	132,7	99,8
Omsättningstillväxt	24,8%	22,6%	14,0%	8,1%	7,6%	12,3%	8,7%	-1,3%	2,0%
Justerad EBITA	5 755	16,6	13,0	11,7	7,1	14,8	11,1	11,1	5,2
Just EBITA marginal	4,3%	9,7%	8,0%	8,1%	6,6%	10,6%	7,8%	8,4%	5,3%
Kassaflöde från löpande verksamhet	-2,5	27,9	12,3	20,0	5,5	26,9	13,8	20,2	3,8
Medelantal anställda	373	372	361	311	315	319	324	309	309
Omsättning per anställd	359	461	448	461	341	439	438	430	323
Just EBITA per anställd	15	45	36	33	22	46	34	36	17
Resultat per aktie	0,22	1,46	1,15	1,17	0,66	1,30	1,08	1,09	0,49
Soliditet	50,2%	47,1%	49,9%	53,2%	54,2%	51,5%	52,8%	53,7%	50,6%

Not 4. Förvärv Ateles Consulting AB

Den 14 januari 2021 förvärvades samtliga aktier i Ateles Consulting AB. Ateles Consulting AB är specialister på att utveckla e-handelslösningar med relaterade tjänster inom områdena e-Commerce, Growth och Creative. Bolaget har kontor i Stockholm, Linköping och Oslo med sammanlagt cirka 50 medarbetare.

Bolaget konsolideras från förvärvstidpunkten. Goodwillposten uppgår till 34,8 MSEK och förvärvade kundvärden om 10,6 MSEK består av tecknade kundavtal och förvaltningsavtal. En linjär avskrivningstakt på fem år tillämpas.

De förvärvsrelaterade utgifterna uppgick per den 30 september 2021 till 1,0 MSEK och har redovisats som förvärvskostnader i koncernens resultaträkning.

Från förvärvsdatum och till och med 30 september uppgår intäkterna i det förvärvade bolaget till 42,1 MSEK och resultatet före skatt uppgår till 0,5 MSEK.

Ateles Consulting AB

Förvärvsanalys (KSEK)	Ateles	Verkligt värde justering	Verkligt värde redovisat i koncernen
Kundavtal		10 606	10 606
Anläggningstillgångar	616		616
Kortfristiga fordringar	14 373		14 373
Likvida medel	18 763		18 763
Uppskjuten skatteskuld	-337	- 2 185	-2 522
Avsättningar	-13		-13
Kortfristiga skulder	-9 172		-9 172
Netto identifierbara tillgångar och skulder	24 230	8 421	32 651
Koncerngoodwill			34 781
Totalt	24 230	8 421	67 432
Koncernens anskaffningsvärde			67 432
Beräkning av netto kassautflöde			Verkligt värde
Koncernens anskaffningsvärde			-67 432
Förvärvade likvida medel			18 763
Netto kassautflöde			-48 669

Not 4. Förvärv Cadeia AB

Den 12 april 2021 förvärvades samtliga aktier i Cadeia AB. Cadeia är specialister inom Business Intelligence & Analytics och Corporate Performance Management, med spets inom Microsoft BI och CPM-plattformen Jedox.

Bolaget konsolideras från förvärvstidpunkten. Goodwillposten uppgår till 14,9 MSEK och förvärvade kundvärden om 4,6 MSEK består av tecknade kundavtal och förvaltningsavtal. En linjär avskrivningstakt på fem år tillämpas.

Kortfristiga fordringar om 2,0 MSEK avser köpeskilling som är villkorad till anställning varpå den redovisas som en förutbetalad kostnad och periodiseras månadsvis som personalkostnad under två år från förvärvet.

Skuldförd del av villkorad köpeskilling uppgår till 4,0 MSEK och är värderad till maximalt utfall. De förvärvsrelaterade utgifterna uppgick per den 30 september 2021 till 0,2 MSEK och har redovisats som förvärvskostnader i koncernens resultaträkning.

Från förvärvsdatum och till och med 30 september uppgår intäkterna i det förvärvade bolaget till 8,7 MSEK och resultatet före skatt uppgår till 0,4 MSEK.

Cadeia AB

Förvärvsanalys (KSEK)	Cadeia	Verkligt värde justering	Verkligt värde redovisat i koncernen
Kundavtal		4 640	4 640
Anläggningstillgångar	126		126
Kortfristiga fordringar	4 544	2 000	6 544
Likvida medel	3 849		3 849
Uppskjuten skatteskuld	-632	-1 368	-2 000
Avsättningar	-45		-45
Kortfristiga skulder	-4 340		-4 340
Netto identifierbara tillgångar och skulder	4 501	5 272	9 773
Koncerngoodwill			14 863
Totalt	4 501	5 272	24 636
Koncernens anskaffningsvärde			
Beräkning av netto kassaflöde			Verkligt värde
Koncernens anskaffningsvärde			-24 636
Skuldförd del av uppskjuten köpeskilling			4 000
Köpeskilling i aktier			4 500
Förvärvade likvida medel			3 849
Netto kassaflöde			-12 287

Not 4. LC24 ITASSISTANS AB

Den 1 juli 2021 förvärvades samtliga aktier i LC24 ITASSISTANS AB. Bolaget är specialiserat på IT-drift och support till främst fond- och kapitalförvaltande kunder inom finanssektorn samt advokatbyråer.

Bolaget konsolideras från förvärvstidpunkten. Goodwillposten uppgår till 7,5 MSEK och förvärvade kundvärden om 2,8 MSEK består av tecknade kundavtal och förvaltningsavtal. En linjär avskrivningstakt på fem år tillämpas.

De förvärvsrelaterade utgifterna uppgick per den 30 september 2021 till 0,3 MSEK och har redovisats som förvärvskostnader i koncernens resultaträkning.

Från förvärvsdatum och till och med 30 september uppgår intäkterna i det förvärvade bolaget till 5,4 MSEK och resultatet före skatt uppgår till 0,4 MSEK.

LC24 ITASSISTANS AB

Förvärvsanalys (KSEK)	LC24	Verkligt värde justering	Verkligt värde redovisat i koncernen
Kundavtal		2 817	2 817
Anläggningstillgångar	253		253
Kortfristiga fordringar	4 333		4 333
Likvida medel	1 993		1 993
Uppskjuten skatteskuld	-217	-580	-797
Kortfristiga skulder	-2 759		-2 759
Netto identifierbara tillgångar och skulder	3 604	2 237	5 841
Koncerngoodwill			7 535
Totalt	3 604	2 237	13 147
Koncernens anskaffningsvärde			
Beräkning av netto kassautflöde			Verkligt värde
Koncernens anskaffningsvärde			-13 376
Förvärvade likvida medel			1 993
Netto kassautflöde			-11 383

Not 5. Härledning av alternativa nyckeltal

KSEK	JUL-SEP		JAN-SEP		JAN-DEC	R12
	2021	2020	2021	2020	2020	R12
Förvärvade intäkter						
Intäkter	133 977	107 394	467 352	389 290	532 770	610 832
-organisk omsättning	-116 703	-93 667	-411 110	-325 432	-450 537	-536 215
= Förvärvade intäkter	17 273	13 727	56 242	63 858	82 233	74 617
Omsättningstillväxt						
(Intäkter innevarande period	(133 977	(107 394	(467 352	(389 290	(532 770	(610 832
/ Intäkter motsvarande period	/107 394)-	/99 834)-	/389 290)-1	/355 151)-	/487 879)-	/522 019)-
föregående år) – 1	1	1		1	1	1
= Omsättningstillväxt, %	24,8	7,6	20,1	9,6	9,2	17,0
Förvärvad omsättningstillväxt						
Förvärvade intäkter	17 273	13 727	56 242 /	63 858	82 233	74 617
/ intäkter föregående år	/107 394	/99 834	389 290	/355 151	/487 879	/522 019
= Förvärvad omsättningstillväxt, %	16,1	13,7	14,4	18,0	16,9	14,3
Organisk omsättningstillväxt						
Omsättningstillväxt	24,8%	7,6%	20,1%	9,6%	9,2%	17,0%
- förvärvad omsättningstillväxt	-16,1%	-13,7%	-14,1%	-18,0%	-16,9%	-14,3%
= Organisk omsättningstillväxt, %	8,7%	-6,2%	5,6%	-8,4%	-7,7%	2,7%
Justerad EBIT-marginal						
(Rörelseresultat	(2 421	(5 283	(26 181	(27 166	(37 047	(35 969
+ förvärvsrelaterade kostnader)	+ 3 335)	+1 779)	+ 9 137)	+ 5 849)	+7 628)	+10 915)
/ intäkter	/133 977	/107 394	/467 352	/389 290	/532 770	/610 832
= Justerad EBIT-marginal, %	4,3%	6,6%	7,6%	8,5%	8,4%	7,7%
Soliditet						
Eget kapital	223 435	197 929	223 435	197 929	205 711	223 435
/ Totala tillgångar	/445 360	/365 086	/445 360	/356 086	/386 721	/445 360
= Soliditet, %	50,2	54,2	50,2	54,2	53,2	50,2

Definitioner av nyckeltal

C.A.G presenterar vissa finansiella mått som inte definieras enligt IFRS, så kallade alternativa nyckeltal. C.A.G anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och C.A.Gs ledning, då de möjliggör utvärdering av trender och koncernens prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt är inte alla jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått definierade enligt IFRS. Definitioner av koncernens nyckeltal presenteras nedan.

Förvärvade intäkter

Ökning av rörelsens intäkter hänförlig till förvärv de senaste 12 månaderna

Omsättningstillväxt

Ökning av rörelsens intäkter i förhållande till rörelsens intäkter föregående år

Förvärvad omsättningstillväxt

Andel av omsättningstillväxten hänförlig till förvärv de senaste 12 månaderna

Organisk omsättningstillväxt

Andel av omsättningstillväxten som inte är hänförlig till förvärv de senaste 12 månaderna

EBITA (Earnings Before Interest, Taxes, Amortization)

Resultat före finansiella poster, skatt och av- och nedskrivning av goodwill och andra immateriella tillgångar

EBITA-marginal

EBITA i förhållande till omsättningen

Justerad EBITA-marginal

Justerad EBITA (exkluderande förvärvsrelaterade kostnader och andra kostnader av engångskaraktär) i förhållande till omsättningen

EBIT (Earnings Before Interest, Taxes) (Rörelseresultat)

Resultat före finansiella poster och skatt

EBIT-marginal (Rörelsemarginal)

EBIT (rörelseresultat) i förhållande till omsättningen

Justerad EBIT-marginal

Justerad EBIT (exkluderande förvärvsrelaterade kostnader och andra kostnader av engångskaraktär) i förhållande till omsättningen

Rullande 12

Omsättning och resultat de senaste 12 månaderna

Nettomarginal

Resultat efter finansiella poster i förhållande till omsättningen

Vinstmarginal

Periodens resultat i förhållande till omsättningen

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen

Räntabilitet på eget kapital

Periodens resultat i förhållande till periodens ingående eget kapital

Medeltal anställda

Genomsnittligt totalt antal heltidsanställda under perioden

Omsättning per medeltal anställda

Totala intäkter i förhållande till medeltal anställda

EBITA per medeltal anställda

EBITA i förhållande till medeltal anställda

Vägt antal aktier under perioden

Det genomsnittliga antalet registrerade aktier under perioden, med hänsyn tagen till emissioner och split

Vinst per aktie, SEK

Periodens resultat i förhållande till vägt antal aktier under perioden

Vinst per aktie efter utspädning, SEK

Periodens resultat i förhållande till vägt antal aktier under perioden, inklusive totalt antal utestående teckningsoptioner



C.A.G är ett konsultbolag verksamt inom IT-management, systemutveckling, drift & förvaltning och utbildning, med fokus mot Bank & Finans, Hälsa & Vård samt Försvar. Med passion för utveckling arbetar C.A.G för att skapa långsiktigt värde för sina kunder och för att varje medarbetare ska trivas och växa i sin roll. Hos C.A.G finns såväl omfattande strategi- som implementationskompetens och Bolaget kan därför hjälpa sina kunder med små som stora projekt – allt från isolerade insatser till att ta helhetsansvar. C.A.G har cirka 370 anställda, fördelade på självständiga operativa dotterbolag under ett gemensamt varumärke. C.A.G är noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market sedan december 2018. Bolagets Certified Adviser är Erik Penser Bank.

