

Bokslutskommuniké

Q4 OKTOBER-DECEMBER 2021

C.A.G



Stark tillväxt och ökat resultat

- Omsättningen i kvartalet ökade med 29% till 186 MSEK (143). Organisk tillväxt 13%, förvärvad tillväxt 16%. Justerad EBITA 16,8 MSEK (11,7), EBITA-marginal 9,1% (8,1)
- Omsättningen för 2021 ökade med 23% till 653 MSEK (533). Organisk tillväxt 8%, förvärvad tillväxt 15%. Justerad EBITA 52,2 MSEK (44,7), EBITA-marginal 8,0% (8,4; exkl. sänkta arbetsgivaravgifter 7,3)
- 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%

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.

Stark tillväxt och ökat resultat

Fjärde kvartalet i sammandrag

- Intäkterna uppgick till 185,6 (143,5) MSEK, motsvarande en tillväxt om 29,4% varav förvärvad tillväxt 16,5% och organisk tillväxt 12,9%
- Justerad EBITA uppgick till 16,8 (11,7) MSEK och justerad EBITA-marginal blev 9,1% (8,1)
- Justerat rörelseresultat (EBIT) uppgick till 16,8 (11,7) MSEK och justerad EBIT-marginal blev 9,1% (8,1)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 14,1 (20,0) MSEK
- Medeltalet anställda uppgick under kvartalet till 377 (311) och vid periodens slut till 375 (310)
- Resultat efter skatt uppgick till 10,9 (7,8) MSEK.
- Vinst per aktie efter utspädning uppgick till 1,55 (1,12) SEK och antal aktier efter utspädning uppgick till 7 045 422 (6 959 996)

Perioden i sammandrag

- Intäkterna uppgick till 653,0 (532,8) MSEK, motsvarande en tillväxt om 22,6% varav förvärvad tillväxt 15,0% och organisk tillväxt 7,6%
- Justerad EBITA uppgick till 52,2 (44,7) MSEK och justerad EBITA-marginal blev 8,0% (8,4). Föregående periods marginal exklusive sänkta arbetsgivaravgifter om 5,6 MSEK uppgick till 7,3%
- Justerat rörelseresultat (EBIT) uppgick till 52,2 (44,7) MSEK och justerad EBIT-marginal blev 8,0% (8,4)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 51,9 (61,4) MSEK
- Medeltalet anställda uppgick under perioden till 373 (317) och vid periodens slut till 375 (310)
- Resultat efter skatt uppgick till 30,3 (28,0) MSEK
- Vinst per aktie efter utspädning uppgick till 4,32 (4,02) SEK och antal aktier efter utspädning uppgick till 7 013 509 (6 953 993)
- Styrelsen föreslår årsstämman en utdelning för 2021 om 3,10 (3,00) kronor per aktie

	OKTOBER-DECEMBER			JANUARI-DECEMBER		
	2021	2020	Förändring	2021	2020	Förändring
Rörelsens intäkter, KSEK	185 632	143 479	29%	652 985	532 770	23%
Justerad EBITA, KSEK	16 836	11 660	44%	52 153	44 675	17%
Justerad EBITA-marginal	9,1%	8,1%	-	8,0%	8,4%	-
EBITA, KSEK	15 600	10 243	52%	45 065	38 497	17%
EBITA-marginal	8,4%	7,1%	-	6,9%	7,2%	-
Justerad EBIT, KSEK	16 836	11 660	44%	52 153	44 675	17%
Justerad EBIT-marginal	9,1%	8,1%	-	8,0%	8,4%	-
EBIT, KSEK	14 335	9 881	45%	40 515	37 047	9%
EBIT-marginal	7,7%	6,9%	-	6,2%	7,0%	-
Kassaflöde från löpande verksamhet, KSEK	14 149	19 993	-7%	51 935	61 427	-15%
Resultat efter skatt, KSEK	10 899	7 782	40%	30 280	27 963	8%
Vinst per aktie efter utspädning, SEK	1,55	1,12	38%	4,32	4,02	7%
Soliditet	51,8%	53,2%	-	51,8%	53,2%	-
Antal anställda i genomsnitt	377	311	21%	373	317	18%



VD HAR ORDET

Stark tillväxt och ökat resultat

Avslutningen på 2021 blev stark. Under fjärde kvartalet ökade intäkterna i en snabbare takt än tidigare med drygt 29%. Framför allt var den organiska tillväxten i kvartalet urstark, hela 13%. Till det bidrog både ökad beläggning, något högre priser och en ökad underkonsultaffär tack vare våra värdefulla ramavtal.

Resultatet i kvartalet stärktes med 44% jämfört med 2020. Detta trots viss påverkan av ett relativt stort semesteruttag och covid 19-relaterad frånvärde i december. Den ökade andelen underkonsultintäkter innebär också en viss marginalpress.

2021 blev ett bra år totalt sett med en tillväxt om 23%. Extra glädjande är att den organiska tillväxten var stark även på helårsbasis och landade på 7,6%. EBITA-marginalen ökade med 33% rensat för 2020 års sänkta arbetsgivaravgifter och uppgick till stabila 8,0%, vilket innebär att vi når våra finansiella mål.

Att vi under 2021 genomförde tre förvärv som stärkt oss inom framtidsområden som Business Intelligence & Analytics, e-handel samt Drift & Förvaltning är vi nöjda med. Samtliga förvärv adderar strategiska kompetenser till nytta för våra

kunder. Vi stärker också C.A.Gs återkommande intäkter i och med förvärvet inom Drift & Förvaltning, där även den organiska tillväxten varit god understödd av en stark efterfrågan inom kundsegment Bank & Finans.

Nya erbjudanden inom cybersecurity

Under hösten har vi lanserat ett ökat utbud av cybersecurity-tjänster som komplement till vår Security Operations Center-tjänst för proaktiv säkerhetsövervakning. Erbjudandet innefattar nu även en Security Awareness-tjänst som syftar till att kontinuerligt öka kunskap och medvetenhet inom IT-säkerhet hos kundens medarbetare samt Extended Data Protection, en backup-tjänst som möjliggör kortare återstartssträcka vid ett eventuellt cyberangrepp. Detta utbud paketerar vi i en komplett MSSP-tjänst (Managed Security Service Provider).

I C.A.Gs totala erbjudande inom cybersecurity är givetvis konsulttjänster med allt ifrån penetrations-tester till kodgranskning och informationssäkerhetsutredningar en kritisk del där vi levererar till både försvarssektorn och civila kunder. Under starten på 2022 har vi lanserat C.A.G Pentest-akademin för att ytterligare stärka vår kompetens

inom området. Det är extra glädjande då våra mer juniora medarbetare får en snabb utveckling tack vare sina goda tekniska grunder.

Samhällsviktiga digitala tjänster

En stor del av våra intäkter kommer från uppdrag som är samhällsviktiga i olika aspekter. Det faktumet ger oss en extra anledning att vara stolta över att gå till jobbet varje dag.

Under fjärde kvartalet skrevs avtal med en större försäkringskund om ett helhetsåtagande för utveckling av ett nytt tjänstepensionssystem, ett fint bevis på C.A.Gs kompetens inom Bank & Finanssektorn. Vi är också stolta över att ha fått fler uppdrag inom bekämpning av välfärdsbrott åt en större utbetalande myndighet och inom Financial Crime-bekämpning åt en medelstor bank.

Under kvartalet startade vi ett flertal nya uppdrag hos nuvarande kunder, bland andra IVO, ID06, Länsförsäkringar, Handelsbanken och SEB samt

hos nya kunder som Avanza, IKANO Banken och Gilbarco Veeder-Root.

Fortsatt god marknadsutveckling

Efterfrågan på marknaden är god och vi ser en positiv utveckling framöver. Vår största utmaning, som för de flesta inom sektorn, blir att fortsätta att hålla uppe rekryteringstakten. C.A.G erbjuder en familjär och långsiktig miljö att utvecklas i och det ska vi hålla fast vid.

Jag vill passa på att tacka alla medarbetare och kunder för att ni bidragit till vår framgång under 2021. Med en värderingsdriven verksamhet, ett relevant erbjudande av djup kompetens, ökande återkommande intäkter och en marknad i snabb utveckling är C.A.G väl positionerat för fortsatt lönsam tillväxt. Jag ser fram emot ett spännande 2022 med stor passion för utveckling.

Åsa Landén Ericsson, VD & koncernchef



Väsentliga händelser

- C.A.G tecknade ett förnyat ramavtal med FMV inom Ledningssystem. Ramavtalet innebär att FMV ger C.A.G Consoden förnyat förtroende som leverantör av tekniska konsulttjänster för ledningssystem, teknikområde C2 (Command and Control) för armén och marinen. Avtalet omfattar 3 år med option på ytterligare 4 år och kan omfatta upp till ett 50-tal heltidskonsulter per år.
- 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%.

Viktiga händelser efter kvartalets slut

- Den 1 januari tillträdde Thomas Lorentzon som VD för C.A.G Consoden AB. Thomas kommer närmast från posten som vice VD i bolaget. Tidigare VD Mats Östlund fortsätter som senior konsult inom bolaget.
- Den 14 februari tillträdde Mattias Hjorth som VD för C.A.G Engvall Security AB. Mattias kommer närmast från en befattning på Saab. Tidigare VD Lennart Engvall fortsätter som senior konsult inom bolaget.

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, Borås och Oslo.

Marknad

Radar prognosticerar en utveckling där IT-marknaden 2021 uppgår till ca 164 Mdr SEK med en tillväxt för 2021 om ca 3,3 procent. 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.

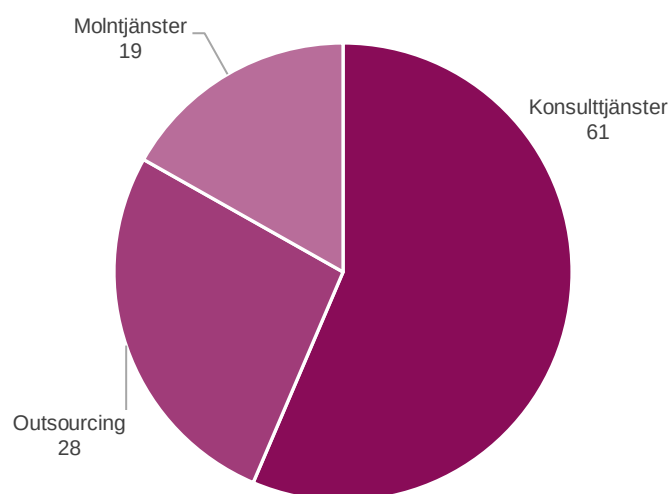
Mellan åren 2014 och 2019 har marknaden för IT-tjänster vuxit med en genomsnittlig årlig tillväxt (CAGR) om 3,4 procent. Radar prognosticerar en utveckling där marknaden för IT-tjänster ökar med 5,6 procent till ett värde av 102 Mdr SEK under 2021 och 5,1 procent under 2022.

Det största segmentet inom IT-tjänster är konsulttjänster, C.A.Gs huvudsakliga verksamhetsområde. Radar prognosticerar en ökning med ca 7,6 procent under 2021 och en ökning med 5,8% för

2022 till en nivå om ca 61 Mdr SEK. Outsourcing förväntas öka med ca 0,5 procent under 2021 och med ca 1,1 procent under 2022 till en nivå om ca 28 Mdr SEK.

Radar räknar med att marknaden för IT-tjänster är tillbaka på 2019 års nivå i början av 2022.

Tjänstesegment IT (Mdr SEK)



Verksamhetsfinansierad IT

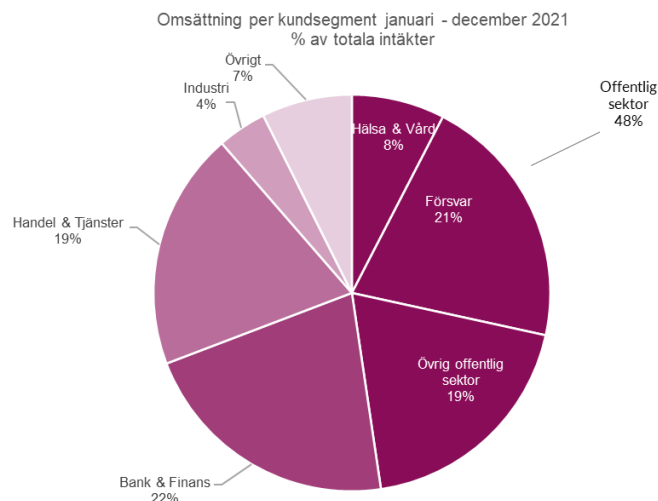
Verksamhetsfinansierad IT, de investeringar som inte finansieras av en organisations IT-budget, har historiskt växt snabbare än marknaden. 2021 var värdet av segmentet ca 42 Mdr SEK. För 2021 prognosticerades en tillväxt om 2,7 procent, något lägre än tidigare år. Utvecklingen drivs av de ökande möjligheterna 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, IT Radar Update 2021 och Nordic Outlook Update 2021.

Kunder

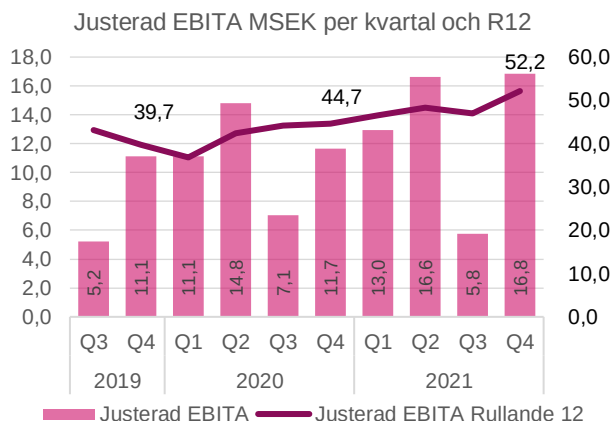
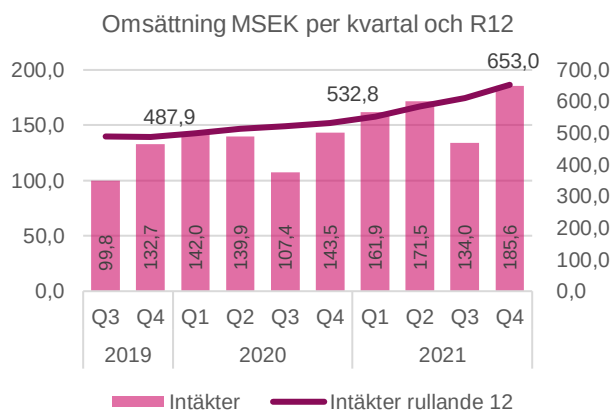
Kundbasen i C.A.G domineras av stabila kunder. Försäljningen inom offentlig sektor uppgick till 48% (51) och fördelar sig på Försvar (Försvarsmakten och FMV) 21% (21), Hälsa & Vård 8% (11) och Övrig offentlig sektor 19% (19).

De tio största kunderna representerar 40% (42) av den totala omsättningen under perioden och ingen enskild kund representerar mer än 16% (16) av omsättningen. Under perioden har C.A.G haft cirka 380 (200) aktiva kunder.



Finansiell översikt

Intäkts- och resultatutveckling



Fjärde kvartalet, oktober-december 2021

Intäkterna uppgick till 185,6 (143,5) MSEK, motsvarande en tillväxt om 29,4% (8,1) varav förvärvad tillväxt 16,5% (13,8) och organisk tillväxt 12,9% (-5,7).

I omsättningen ingår intäkter från underkonsulter med 37,3 (25,6) MSEK. Underkonsulter används för att möta tillfälliga ökning i efterfrågan och för att möta kundernas efterfrågan på specifik kompetens.

Antal arbetsdagar uppgick till 64 (63). En arbetsdag motsvarar ca 2,5 MSEK i omsättning och ca 0,8 MSEK i ökat rörelseresultat.

Rörelsens kostnader uppgick till 168,8 (131,8) MSEK. Av de totala rörelsekostnaderna utgör kostnader för egen personal 101,0 (85,8) MSEK.

Justerad EBITA uppgick till 16,8 (11,7) MSEK och justerad EBITA-marginal blev 9,1% (8,1). Justerad EBITA är resultat före förvärvskostnader och andra kostnader av engångskaraktär som i kvartalet uppgick till 1,2 (1,4) MSEK.

EBITA uppgick under kvartalet till 15,6 (10,2) MSEK. EBITA-marginalen var 8,4% (7,1). EBITA är resultat före finansnetto, skatt och avskrivningar av förvärvsrelaterade tillgångar.

Justerad EBIT uppgick till 16,8 (11,7) MSEK och justerad EBIT-marginal blev 9,1% (8,1). Justerad EBIT är resultat före förvärvskostnader och andra kostnader av engångskaraktär, som i kvartalet uppgick till 2,5 (1,8) MSEK. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 14,3 (9,9) MSEK. EBIT-marginalen var 7,7% (6,9).

Helåret, januari-december 2021

Intäkterna uppgick till 653,0 (532,8) MSEK, motsvarande en tillväxt om 22,6% (9,2) varav förvärvad tillväxt 15,0% (16,9) och organisk tillväxt 7,6% (-7,7).

I omsättningen ingår intäkter från underkonsulter med 119,2 (94,6) MSEK. Underkonsulter används för att möta tillfälliga ökningar i efterfrågan och för att möta kundernas efterfrågan på specifik kompetens.

Antal arbetsdagar uppgick till 253 (252). En arbetsdag motsvarar ca 2,5 MSEK i omsättning och ca 0,8 MSEK i ökat rörelseresultat.

Rörelsens kostnader uppgick till 600,8 (488,1) MSEK. Av de totala rörelsekostnaderna utgör kostnader för egen personal 379,8 (317,1) MSEK.

Justerad EBITA uppgick till 52,2 (44,7) MSEK och justerad EBITA-marginal blev 8,0% (8,4). Föregående års marginal exklusive sänkta arbetsgivaravgifter om 5,6 MSEK uppgick till 7,3%. Justerad EBITA är resultat före förvärvskostnader och andra kostnader av engångskaraktär som i perioden uppgick till 7,0 (6,2) MSEK.

EBITA uppgick under perioden till 45,1 (38,5) MSEK. EBITA-marginalen var 6,9% (7,2). EBITA

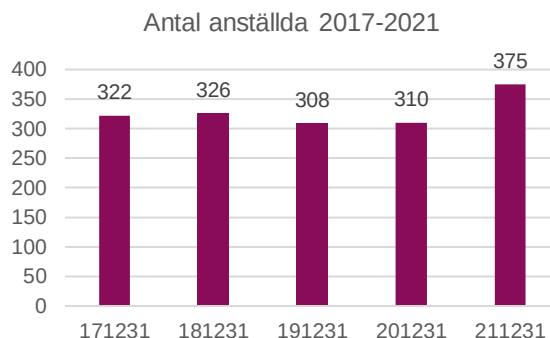
är resultat före finansnetto, skatt och avskrivningar av förvärvsrelaterade tillgångar.

Justerad EBIT uppgick till 52,2 (44,7) MSEK och justerad EBIT-marginal blev 8,0% (8,4). Justerad EBIT är resultat före förvärvskostnader och andra kostnader av engångskaraktär, som under perioden uppgick till 11,6 (7,6) MSEK. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 40,5 (37,0) MSEK. EBIT-marginalen var 6,2% (7,0).

Anställda

Antal anställda per den 31 december 2021 uppgick till 375 (310). Genomsnittligt antal anställda under perioden uppgick till 373 (317).

Andelen kvinnliga medarbetare var 23% (23).



Finansiell ställning och kassaflöde

Finansiell ställning per 31 december 2021

Likvida medel uppgick till 80,4 (115,6) MSEK. Total checkräkningskredit uppgår till 7,5 MSEK. Ingen del av checkräkningskrediten var utnyttjad per den 31 december 2021 eller 2020.

De räntebärande skulderna uppgick totalt till 57,9 (43,8) MSEK.

Koncernens soliditet uppgick till 51,8% (53,2).

Kassaflöde för kvartalet,

Oktober-december 2021

Under kvartalet uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 14,1 (20,0) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 0,9 (-2,4) MSEK och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -9,6 (-11,7) MSEK.

Kassaflöde för helåret,

januari-december 2021

Under perioden uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 51,9 (61,4) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -75,1 (-21,3) MSEK och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -12,1 (-47,7) MSEK. Under perioden betalades utdelning om 20,9 (19,3) MSEK.

	31 dec, 2021	31 dec, 2020
Finansiell ställning (KSEK)		
Likvida medel vid periodens slut	80 350	115 587
Utnyttjad checkräkningskredit	0	0
Långfristiga skulder, räntebärande	-22 500	-1 938
Långfristiga skulder, leasing	-9 852	-17 211
Kortfristiga skulder, räntebärande	-11 938	-7 750
Kortfristiga skulder, leasing	-13 654	-16 941
Nettokassa (+) / Nettoskuld (-)	22 406	71 748
Nettokassa (+) / Nettoskuld (-) exkl leasing	45 912	105 900
Outnyttjad checkräkningskredit	7 500	7 500
Total checkräkningskredit	7 500	7 500
Eget kapital	234 190	205 711
Balansomslutning	452 512	386 721
Soliditet (%)	51,8	53,2

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 förvärvsaktiviteter. Moderbolaget ansvarar för koncernens ekonomifunktion, legala frågor samt IR och marknadskommunikation.

Kvartalet, oktober-december 2021

Intäkterna under kvartalet uppgick till 51,0 (29,7) MSEK, varav 43,8 (24,3) MSEK avser fakturering av underkonsulter för dotterbolagens räkning, samt fakturering av koncerngemensamma kostnader på 7,2 (5,4) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 0,7 (-0,7) MSEK.

Helåret, januari-december 2021

Intäkterna under perioden uppgick till 171,4 (109,3) MSEK, varav 142,1 (86,8) MSEK avser fakturering av underkonsulter för dotterbolagens räkning, samt fakturering av koncerngemensamma kostnader på 29,2 (22,5) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 0,1 (1,0) MSEK.

Anställda

Antal anställda uppgick per 31 december 2021 till 8 (7) personer.

Finansiell ställning och kassaflöde

Per den 31 december 2021 uppgick koncerngemensamma likvida medel till 64,1 (98,9) MSEK.

Långfristiga räntebärande skulder samt skulder till kreditinstitut uppgick till 34,4 (9,7) 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 31 december 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 per den 31 december:

Aktieägare	Innehav	Andel
Bo Lindström, privat och genom bolag	1 442 096	20,5%
Nordea Fonder	783 517	11,1%
Creades	773 600	11,0%
Cliens Småbolagsfond	264 060	3,7%
The Northern Trust Company	150 000	2,1%
Michael Ekman	122 000	1,7%
Mattias Reimer	121 500	1,7%
HSBC Bank	116 812	1,7%
Johan Widén	113 800	1,6%
Markus Åkesson	110 000	1,6%
Summa 10 största ägarna	3 997 385	56,7%
Övriga aktieägare	3 048 037	43,3%
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 konjunkturunedgång, 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 Särllvik (representerande Nordea Fonder)
- Anders Hillerborg (representerande Creades)
- Carl Sundblad (representerande Cliens Småbolagsfond)
- Bo Lindström (adjungerad utan rösträtt i egenskap 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 valberedningen@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.

Styrelsen föreslår en utdelning för verksamhetsåret 2021 om 3,10 kr (3,00 kr).

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. (poströstning). 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 bolaget Innouest Konsult AB, med styrelseledamoten Göran Westling som ägare och utförare, utfört utredningstjänster för C.A.Gs räkning till ett belopp av 48 tkr.

Finansiell kalender

Delårsrapport kvartal 1, 2022	28 april, 2022
Årsstämma 2022	4 maj, 2022
Delårsrapport kvartal 2, 2022	16 augusti, 2022
Delårsrapport kvartal 3, 2022	27 oktober, 2022

Stockholm den 24 februari, 2022

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 24 februari kl. 08.30 (CET).

Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultatet

KSEK	OKT-DEC		JAN-DEC	
	2021	2020	2021	2020
Rörelsens intäkter				
Intäkter	185 835	143 479	649 293	531 689
Övriga rörelseintäkter	-203	-	3 692	1 081
Summa rörelsens intäkter	185 632	143 479	652 985	532 770
Rörelsens kostnader				
Kostnader för utförda tjänster	-44 261	-29 206	-144 450	-106 208
Övriga externa kostnader	-17 504	-11 618	-50 612	-40 823
Personalkostnader	-100 944	-85 829	-379 841	-317 057
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-6 088	-5 166	-25 928	-24 007
Summa rörelsens kostnader	-168 797	-131 819	-600 832	-488 095
Rörelseresultat före förvärvsrelaterade kostnader (EBIT, justerad)	16 836	11 660	52 153	44 675
Förvärvskostnader	-173	-	-1 679	-513
Personalkostnader relaterade till förvärv	-1 063	-1 416	-5 409	-5 665
Avskrivningar förvärvade kundvärden	-1 266	-363	-4 549	-1 450
Rörelseresultat (EBIT)	14 335	9 881	40 515	37 047
Resultat från andelar i dotterföretag	-	-30	-20	-30
Resultat från övriga värdepapper	31	73	126	165
Finansiella intäkter	-30	-	119	-
Finansiella kostnader	480	-433	-2 261	-1 419
Summa finansiella poster	481	-390	- 2 036	-1 284
Resultat efter finansiella poster	13 856	9 491	38 479	35 763
Inkomstskatt	-2 958	-1 709	-8 200	-7 800
ÅRETS RESULTAT	10 899	7 782	30 280	27 963
Årets resultat hänförligt till:				
Moderbolagets ägare	10 899	7 782	30 280	27 963
KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET				
ÅRETS RESULTAT	10 899	7 782	30 280	27 963
Årets övriga totalresultat	-	-	-	-
Summa totalresultat	10 899	7 782	30 280	27 963
Årets resultat hänförligt till:				
Aktieägare i moderbolaget	10 899	7 782	30 280	27 963
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	7 045 422	6 639 996	6 941 618	6 633 993
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	7 045 422	6 959 996	7 013 509	6 953 993
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,55	1,17	4,36	4,22
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,55	1,12	4,32	4,02
Utdelning per aktie, SEK	-	-	3,10	3,00

Koncernens balansräkning

KSEK	DEC	
	2021	2020
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utvecklingsutgifter	1 993	2 740
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	150	300
Förvärvade kundvärden	19 108	5 594
Goodwill	163 325	106 146
Summa immateriella anläggningstillgångar	184 576	114 780
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier och utrustning	4 167	5 650
Leasade inventarier	23 339	34 044
Summa materiella anläggningstillgångar	27 506	39 694
<i>Finansiella tillgångar</i>		
Andelar i intressebolag	3 287	3 287
Andra långfristiga fordringar	1 042	1 751
Summa finansiella anläggningstillgångar	4 329	5 038
Summa anläggningstillgångar	216 411	159 512
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	126 266	88 691
Övriga kortfristiga fordringar	3 515	2 881
Aktuella skattefordringar	224	101
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24 747	19 949
Summa kortfristiga fordringar	154 752	111 622
Kortfristiga placeringar	1 000	-
Likvida medel	80 350	115 587
Summa omsättningstillgångar	236 102	227 209
SUMMA TILLGÅNGAR	452 512	386 721

Koncernens balansräkning forts.

KSEK	DEC	
	2021	2020
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital (hänförligt till moderbolagets aktieägare)</i>		
Aktiekapital	3 523	3 368
Övrigt tillskjutet kapital	131 684	113 012
Balanserad vinst eller förlust	98 984	89 331
Summa eget kapital	234 190	205 711
Avsättningar	229	772
<i>Långfristiga skulder</i>		
Uppskjutna skatteskulder	20 203	16 405
Långfristiga räntebärande skulder	22 500	1 938
Långfristiga leasingskulder	9 852	17 211
Skuldförd del av uppskjuten köpeskilling	2 000	15 400
Summa långfristiga skulder	54 555	50 954
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Kortfristiga räntebärande skulder	11 938	7 750
Kortfristiga leasingskulder	13 654	16 941
Förskott till kunder	4 652	-
Leverantörsskulder	39 262	25 857
Aktuella skatteskulder	-	-
Skulder till intressebolag	1 300	1 300
Övriga kortfristiga skulder	37 543	28 821
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	55 190	48 615
Summa kortfristiga skulder	163 538	129 284
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	452 512	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			30 280	30 280
Valutaomräkning			92	92
<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 2021-12-31	3 523	131 684	98 984	234 190

Koncernens kassaflödesanalys

KSEK	OKT-DEC		JAN-DEC	
	2021	2020	2021	2020
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	14 335	9 881	40 515	37 047
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	6 699	5 603	30 094	25 623
Erhållen ränta	-30	-	119	
Erlagd ränta	-480	-433	-2 261	-1 419
Betald skatt	841	-2 838	-18 240	-16 853
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	21 365	12 213	50 228	44 398
<i>Förändring rörelsekapitalet</i>				
Minskning (+)/Ökning(-) av rörelsefordringar	-16 152	-2 622	-18 373	12 400
Minskning (-)/Ökning (+) av rörelseskulder	8 937	10 402	20 081	4 629
Kassaflöde från den löpande verksamheten	14 149	19 993	51 935	61 427
Investeringsverksamheten				
Förvärv av nettotillgångar i dotterbolag & intressebolag (se Not 4)	-	-1 700	-75 139	-19 077
Avyttring av dotterföretag/rörelse, netto	-	972	-25	972
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-284	-868	-880	-2 353
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-37	-1 125	-75	-1 249
Förvärv av leasingtillgångar	-	-	-	-
Investeringar i andra finansiella anläggningstillgångar	1 205	365	1 048	411
Kassaflöde från investeringsverksamheten¹	883	-2 356	-75 071	-21 296
Finansieringsverksamheten				
Nyupptagna finansiella skulder	-	-	40 000	-
Nyupptagna leasingsskulder	-	-	-	-
Amortering av finansiella skulder	-4 438	-1 938	-22 150	-7 750
Amortering av leasingsskulder ¹	-5 148	-4 491	-21 858	-20 259
Nyemission av aktier ²	-	-4 800	-	-
Inlösen av teckningsoptioner	-	-	12 850	-
Minskning av avsättningar	-	-480	-	-480
Utbetald utdelning	-	-	-20 943	-19 256
Kassaflöde från finansieringsverksamheten¹	-9 586	-11 709	-12 102	-47 745
Periodens kassaflöde	5 447	5 928	-35 238	-7 614
Likvida medel vid periodens början	74 903	109 659	115 587	123 201
Likvida medel vid periodens slut	80 350	115 587	80 350	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

	OKT-DEC		JAN-DEC	
KSEK	2021	2020	2021	2020
Rörelsens intäkter				
Intäkter	43 897	24 344	145 541	86 832
Övriga rörelseintäkter	7 136	5 362	25 842	22 442
Summa rörelsens intäkter	51 034	29 706	171 383	109 274
Rörelsens kostnader				
Kostnader för utförda tjänster	-43 961	-24 295	-145 731	-86 275
Övriga externa kostnader	-3 110	-2 097	-10 840	-8 081
Förvärvskostnader	-	-	- 966	-513
Personalkostnader	-3 101	-3 786	-13 044	-12 657
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-190	-182	-740	-724
Summa rörelsens kostnader	-50 363	-30 360	-171 320	-108 250
Rörelseresultat	671	-654	63	1 024
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag	-	781	11 797	9 776
Finansiella kostnader	-244	-65	-1 248	-357
Summa finansiella poster	-244	716	10 549	9 419
Resultat efter finansiella poster	427	62	10 612	10 443
Bokslutsdispositioner	10 490	-277	12 735	-277
Inkomstskatt	-1 946	200	-2 441	-107
ÅRETS RESULTAT	8 971	-16	20 906	10 059

Moderbolagets balansräkning

KSEK	DEC	
	2021	2020
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utvecklingsutgifter	994	1 490
Summa immateriella anläggningstillgångar	994	1 490
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier och utrustning	679	536
Summa materiella anläggningstillgångar	679	536
<i>Finansiella tillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	266 401	215 582
Summa finansiella anläggningstillgångar	266 401	215 582
Summa anläggningstillgångar	268 073	217 608
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	15 233	9 685
Fordringar hos koncernföretag	12 301	9 342
Övriga kortfristiga fordringar	910	20
Aktuella skattefordringar	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 601	866
Summa kortfristiga fordringar	30 045	19 913
Likvida medel	64 078	98 941
Summa omsättningstillgångar	94 124	118 854
SUMMA TILLGÅNGAR	362 197	336 462

Moderbolagets balansräkning forts.

KSEK	DEC	
	2021	2020
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	3 523	3 320
Reservfond	3 753	3 753
Summa bundet eget kapital	7 276	7 073
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	131 672	112 974
Balanserad vinst eller förlust	2 454	13 339
Periodens resultat	20 906	10 059
Summa fritt eget kapital	155 032	136 372
Summa eget kapital	162 308	143 445
Obeskattade reserver	4 791	4 027
<i>Långfristiga skulder</i>		
Långfristiga räntebärande skulder	22 500	1 938
Skuldförd del av uppskjuten köpeskilling	2 000	15 400
Summa långfristiga skulder	24 500	17 338
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Kortfristiga räntebärande skulder	11 938	7 750
Leverantörsskulder	13 528	5 716
Skulder till koncernföretag	137 356	154 618
Aktuella skatteskulder	1 422	809
Övriga kortfristiga skulder	4 302	658
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 052	2 101
Summa kortfristiga skulder	170 598	171 652
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	362 197	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	OKT-DEC		JAN-DEC		R12
	2021	2020	2021	2020	
Rörelsens intäkter	185 632	143 479	652 985	532 770	652 985
Omsättningstillväxt	29,4%	8,1%	22,6%	9,2%	22,6%
EBITA, justerad	16 836	11 660	52 153	44 675	52 153
EBITA-marginal, justerad	9,1%	8,1%	8,0%	8,4%	8,0%
EBITA	15 600	10 243	45 065	38 497	45 065
EBITA-marginal	8,4%	7,1%	6,9%	7,2%	6,9%
EBIT (rörelseresultat), justerad	16 836	11 660	52 153	44 675	52 153
EBIT-marginal, justerad	9,1%	8,1%	8,0%	8,4%	8,0%
EBIT (rörelseresultat)	14 335	9 881	40 515	37 047	40 515
EBIT-marginal	7,7%	6,9%	6,2%	7,0%	6,2%
Periodens resultat	10 899	7 782	30 280	27 963	30 280
Vinstmarginal	5,9%	5,4%	4,6%	5,2%	4,6%
Soliditet	51,8%	53,2%	51,8%	53,2%	51,8%
Räntabilitet på eget kapital	4,9%	4,0%	14,7%	14,5%	14,7%
Medeltal anställda	377	311	373	317	373
Antal anställda vid periodens slut	375	310	375	310	375
Omsättning per medeltal anställd	492	461	1 751	1 681	1 751
Justerad EBITA per medeltal anställd	45	33	140	141	140
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	7 045 422	6 639 996	6 941 618	6 633 993	6 941 618
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	7 045 422	6 959 996	7 013 509	6 953 993	7 013 509
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,55	1,17	4,36	4,22	4,36
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,55	1,12	4,32	4,02	4,32

Not 3. Nyckeltal per kvartal

	2021				2020			2019	
MSEK	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
Rörelsens intäkter	185,6	134,0	171,5	161,9	143,5	107,4	139,9	142,0	132,7
Omsättningstillväxt	29,4%	24,8%	22,6%	14,0%	8,1%	7,6%	12,3%	8,7%	-1,3%
Justerad EBITA	16,8	5,8	16,6	13,0	11,7	7,1	14,8	11,1	11,1
Just EBITA marginal	9,1%	4,3%	9,7%	8,0%	8,1%	6,6%	10,6%	7,8%	8,4%
Kassaflöde från löpande verksamhet	14,1	-2,5	27,9	12,3	20,0	5,5	26,9	13,8	20,2
Medelantal anställda	377	373	372	361	311	315	319	324	309
Omsättning per anställd (TSEK)	492	359	461	448	461	341	439	438	430
Just EBITA per anställd (TSEK)	45	15	45	36	33	22	46	34	36
Resultat per aktie (SEK)	1,55	0,22	1,46	1,15	1,17	0,66	1,30	1,08	1,09
Soliditet	51,8%	50,2%	47,1%	49,9%	53,2%	54,2%	51,5%	52,8%	53,7%

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 31 december 2021 till 1,2 MSEK och har redovisats som förvärvskostnader i koncernens resultaträkning.

Från förvärvsdatum och till och med 31 december uppgår intäkterna i det förvärvade bolaget till 55,2 MSEK och resultatet före skatt uppgår till 0,7 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 31 december 2021 till 0,2 MSEK och har redovisats som förvärvskostnader i koncernens resultaträkning.

Från förvärvsdatum och till och med 31 december uppgår intäkterna i det förvärvade bolaget till 10,4 MSEK och resultatet före skatt uppgår till 1,2 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 kassautflöde			Verkligt värde
Koncernens anskaffningsvärde			-24 636
Skuldförd del av uppskjuten köpeskilling			4 000
Köpeskilling i aktier			4 500
Förvärvade likvida medel			3 849
Netto kassautflöde			-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 31 december 2021 till 0,3 MSEK och har redovisats som förvärvskostnader i koncernens resultaträkning.

Från förvärvsdatum och till och med 31 december uppgår intäkterna i det förvärvade bolaget till 10,8 MSEK och resultatet före skatt uppgår till 0,8 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	OKT-DEC		JAN-DEC		R12
	2021	2020	2021	2020	
Förvärvade intäkter					
Intäkter	185 632	143 479	652 985	532 770	652 985
-organisk omsättning	-161 710	-125 103	-572 821	-450 537	-572 821
= Förvärvade intäkter	23 922	18 376	80 164	82 233	80 164
Omsättningstillväxt					
(Intäkter innevarande period	(185 632	(143 479	(652 985	(532 770	(652 985
/ Intäkter motsvarande period	/143 479)-1	/132 728)-1	/532 770)-1	/487 879)-1	/532 770)-1
föregående år) – 1					
= Omsättningstillväxt, %	29,4	8,1	22,6	9,2	22,6
Förvärvad omsättningstillväxt					
Förvärvade intäkter	23 922	18 376	80 164 /	82 233	80 164 /
/ intäkter föregående år	/143 479	/132 728	532 770	/487 879	532 770
= Förvärvad omsättningstillväxt, %	16,5	13,8	15,0	16,9	15,0
Organisk omsättningstillväxt					
Omsättningstillväxt	29,4%	8,1%	22,6%	9,2%	22,6%
- förvärvad omsättningstillväxt	-16,5%	-13,8%	-15,0%	-16,9%	-15,0%
= Organisk omsättningstillväxt, %	12,9%	-5,7%	7,6%	-7,7%	7,6%
Justerad EBIT-marginal					
(Rörelseresultat	(14 335	(9 881	(40 515	(37 047	(40 515
+ förvärvsrelaterade kostnader)	+ 2 501)	+1 779)	+ 11 638)	+7 628)	+ 11 638)
/ intäkter	/185 632	/143 479	/652 985	/532 770	/652 985
= Justerad EBIT-marginal, %	9,1%	8,1%	8,0%	8,4%	8,0%
Soliditet					
Eget kapital	234 190	205 711	234 190	205 711	234 190
/ Totala tillgångar	/452 512	/386 721	/452 512	/386 721	/452 512
= Soliditet, %	51,8	53,2	51,8	53,2	51,8

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 375 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.

