

Delårsrapport

Q1 januari-mars 2023

Stark vinsttillväxt

I första kvartalet fortsätter CAG den positiva utvecklingen med god tillväxt, organiskt och via förvärv, under starkt ökad lönsamhet. Omsättningen landar på rekordnivån 237 MSEK (191) och den justerade EBITA-marginalen ökar till 10,8 procent (9,3). CAG:s högkvalitativa kundbas visar fortsatt stabil efterfrågan.

- Omsättning 237,0 MSEK (190,5). Tillväxt 24,4 procent, varav organisk tillväxt 4,6 procent och förvärvad tillväxt 19,8 procent
- Justerad EBITA 25,5 MSEK (17,8), en ökning med 43 procent
- Justerad EBITA-marginal 10,8 procent (9,3)
- CAG utsågs i mars till Sveriges tredje bästa arbetsplats av Great Place to Work i kategorin Stora Bolag
- Strategiskt partneravtal med BAE Systems Hägglunds tecknades i januari

Stark vinsttillväxt

Kvartalet i sammandrag

- Intäkterna uppgick till 237,0 (190,5) MSEK, motsvarande en tillväxt om 24,4%, varav organisk tillväxt 4,6% och förvärvad tillväxt 19,8%
- Justerad EBITA ökade med 43% och uppgick till 25,5 (17,8) MSEK. Justerad EBITA-marginal blev 10,8% (9,3)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 18,4 (24,8) MSEK
- Medeltalet anställda uppgick under kvartalet till 436 (367) och vid periodens slut till 432 (370)
- Resultat efter skatt ökade med 34% och uppgick till 17,1 (12,8) MSEK
- Vinst per aktie efter utspädning ökade med 31% och uppgick till 2,38 (1,82) SEK. Antal aktier efter utspädning uppgick till 7 167 602 (7 045 422)

	januari-mars			januari-december
	2023	2022	Förändring	2022
Rörelsens intäkter, KSEK	237 028	190 504	24%	799 605
Justerad EBITA, KSEK	25 511	17 792	43%	73 093
Justerad EBITA-marginal	10,8%	9,3%	-	9,1%
EBITA, KSEK	25 261	17 542	44%	71 288
EBITA-marginal	10,7%	9,2%	-	8,9%
Kassaflöde från löpande verksamhet, KSEK	18 363	24 841	-26%	90 473
Resultat efter skatt, KSEK	17 080	12 791	34%	48 251
Resultat per aktie efter utspädning	2,38	1,82	31%	6,79
Soliditet	48,8%	53,0%	-	46,5%
Antal anställda i genomsnitt	436	367	19%	402



VD har ordet

Stark vinsttillväxt

Positiv trend i omsättning och resultat

I årets första kvartal fortsätter vår positiva trend i omsättnings- och resultatutveckling. Totalt når vi en omsättning om 237 MSEK, en ökning om 24 procent och den högsta omsättningen i ett första kvartal i CAG:s historia. Resultatet ökar starkt med 43 procent och vi levererar en justerad EBITA-marginal om 10,8 procent, en ökning med 1,5 procentenheter mot föregående år.

Det innebär att CAG fortsätter takta väl i linje med våra finansiella mål; att vi vid utgången av 2025 ska uppnå 1 miljard i omsättning och att den justerade EBITA-marginalen successivt skall öka till 10 procent till utgången av 2025.

Nya ramavtal och affärer

Efterfrågan under kvartalet har varit god, om än med ett något ökat konkurrenstryck på marknaden jämfört med 2022. De segment CAG är verksamt inom har generellt en fortsatt hög

aktivitetsnivå. Särskilt Försvar och Bank & Finans, samt offentlig sektor i bred mening, har fortsatt stora behov i både pågående och nya projekt.

Under kvartalet har vi tagit en rad nya affärer, som vanligt många i samhällsviktiga uppdrag. Ett exempel är arbetet med Nationell Kvalitetsregisterrapport, för att eliminera manuellt dubbelarbete i vården. Vi hjälper också Praktikertjänst med ett team för effektivisering av deras användar-IT-miljö. Vi har vunnit utökat och förlängt förtroende hos SKB för systemstöd som hanterar transporter, dokumentation och optimering av kärnbränslehantering, ett mycket viktigt förtroendeuppdrag. Även FMV och Försvarsmakten har givit oss utökade uppdrag under kvartalet, bland annat inom Flygbasprojektet.

Glädjande är också att vårt e-handelsbolag fått flera nya uppdrag, bland annat ett initialt uppdrag av finska Arbets- och Näringsministeriet.

Under kvartalet har kundtillströmningen inom Drift & Förvaltning fortsatt varit god vilket bidragit positivt till den goda marginalutvecklingen och till att vidmakthålla de återkommande intäkterna på ca 20 procent av omsättningen.

Nya uppdrag har också vunnits hos bland andra Saab, Scania, SEB, SHB, Swedbank, NCC, Nordic Choice Hotels, Skatteverket, Tullverket, Arbetsförmedlingen och PostNord.

CAG Sveriges tredje Bästa Arbetsplats enligt Great Place to Work

I mars utsågs CAG till Sveriges tredje bästa arbetsplats av organisationen Great Place to Work. Det innebär att vi klättrade en placering från 2022 års fina fjärdeplats till pallplats och tog hem bronset i kategorin Stora Bolag med över 250 medarbetare. Great Place to Work utvärderar årligen arbetsplatskulturen för 19,8 miljoner medarbetare i över 100 länder. Att vi rankats så högt av våra egna medarbetare är otroligt hedrande och roligt. Det sporrar oss att fortsätta jobba på att vara den bästa arbetsplatsen där alla på CAG kan utvecklas, trivas och känna att de bidrar till samhälls- och kundnytta i en professionell och personlig miljö.

Intensifierad rekryteringsinsats

I slutet av mars lanserade vi en kampanj på LinkedIn och andra sociala medier för att öka CAG:s varumärkeskännedom, i syfte att öka vår rekryteringstakt. Kampanjen går under namnet "Beep" och sätter fokus på att CAG har många spännande och konfidentiella uppdrag som innehåller intressanta och utmanande uppgifter. Att det är mer och mer viktigt för kandidater och nuvarande medarbetare att bidra till samhälls- och kundnytta tror vi också kan komma att bidra till en ökad rekrytering. Kundbehoven är fortsatt stora, så det behövs!

Fortsatt stabilt efterfrågeläge men ökad vaksamhet

Vi ser en fortsatt god efterfrågan på marknaden. Dock har den ekonomiska utvecklingen påverkat vissa sektorer negativt, vilket har givit en ökad konkurrens om affärer jämfört med under 2022. Vi följer utvecklingen noga och bevakar kontinuerligt våra kunders behov.

CAG har en stor närvaro inom det växande Försvarssegmentet och vi har totalt cirka hälften av intäkterna inom offentlig sektor. Sveriges offentliga finanser är goda och sektorn har fortsatt stora behov av att investera i digitalisering. Även inom Bank & Finans är digitaliserings-behoven stora och vi ser en god utveckling inom segmentet under året.

Totalt sett är vår bedömning att efterfrågan är fortsatt stabil.

Åsa Landén Ericsson, VD & koncernchef



Väsentliga händelser

- CAG och BAE Systems Hägglunds fördjupar sitt samarbete via tecknandet av ett strategiskt partneravtal. CAG Syntell, som blev en del av CAG 1 juli 2022, har arbetat med BAE Systems Hägglunds under en längre tid med fokus på tjänster inom Systems Engineering. Samarbetet breddas nu till hela CAG:s tjänsteutbud inom Technology Management, Systemutveckling, Cyber Security och Utbildning. Partnerskapet omfattar strategi- och teknologiutveckling, industriell och akademisk samverkan samt kompetenssäkring över tid för ingenjörer och ledare.
- CAG utsågs till Sveriges tredje bästa arbetsplats av organisationen Great Place to

Work. CAG klättrade en placering från 2022 års fina fjärdeplats till pallplats och tog hem bronset i kategorin Stora Bolag, med mer än 250 anställda. Great Place to Work utvärderar årligen arbetsplatskulturen för 19,8 miljoner medarbetare i över 100 länder. Till grund för kartläggningen ligger mer än 30 års forskning inom vad som utmärker en arbetsplats där medarbetarna trivs och känner tillit, engagemang och stolthet.

Viktiga händelser efter kvartalets slut

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter kvartalets slut

Verksamhet

CAG är ett konsultbolag verksamt inom Technology Management, Systemutveckling, Cyber Security, Drift & Förvaltning och Utbildning med fokus mot kundvertikalerna Försvar, Bank & Finans, Handel & Tjänster, Industri & Infrastruktur samt Hälsa & Vård. Med stor passion för utveckling arbetar CAG för att skapa långsiktigt värde för sina kunder och för att varje medarbetare ska trivas och växa i sin roll. Hos CAG finns såväl omfattande strategi- som implementationskompetens. Kunderna är relativt jämnt fördelade över privat och offentlig sektor, vilket ger en stabil och konjunkturutjämnande kundbas. Majoriteten av kunderna återfinns i Stockholm med omnejd. CAG har kontor i Stockholm, Uppsala, Linköping, Enköping, Karlstad, Östersund/Krokom, Borås och Oslo.

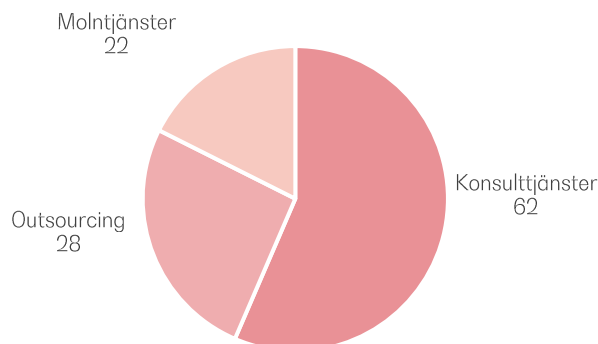
Marknad

Enligt Radar Ecosystem Specialists uppgick IT-marknaden 2022 till ca 168 Mdr SEK med en tillväxt om ca 1,8 procent, medan tillväxten för 2023 förväntas uppgå till 1,2 procent.

CAG är verksamt inom den svenska IT-marknadens tjänstesegment, vilket delas upp i konsulttjänster, outsourcing och molntjänster.

Det största segmentet inom IT-tjänster är konsulttjänster, CAG:s huvudsakliga verksamhetsområde. Enligt IT-Radar 2023 väntas konsultmarknaden växa med 0,5 procent och uppgå till ca 62 Mdr. Outsourcing väntas växa med 0,4 procent och molntjänster med 9,7 procent.

Tjänstesegment IT (mdr SEK)



Verksamhetsfinansierad IT

CAG har en betydande affär inom verksamhetsfinansierad IT. Här återfinns de investeringar som inte finansieras av en organisations IT-budget. Detta segment har historiskt växt snabbare än IT-marknaden i stort. För 2023 förväntas en tillväxt för verksamhetsfinansierad IT om 5,3 procent, alltså betydligt mer än den totala IT-marknadstillväxten. Utvecklingen drivs av de ökande möjligheterna till effektivisering genom digitalisering. CAG:s erbjudande adresserar på ett heltäckande sätt kundernas viktigaste utmaningar enligt Radar; Säkerhet, Automatisering och Digitalisering.

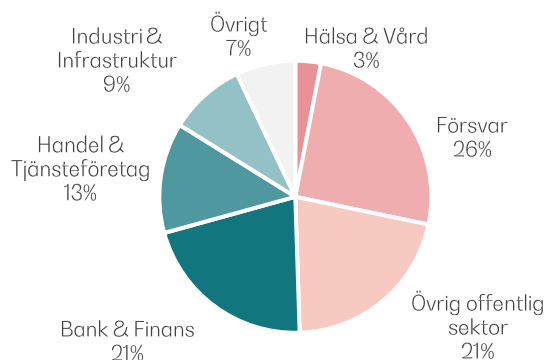
Källa: Radar Ecosystem Specialists, IT-Radar 2023

Kunder

Kundbasen i CAG domineras av stabila kunder. Försäljningen inom offentlig sektor uppgick till 50% (48) och fördelar sig på Försvar (Försvarsmakten och FMV) 26% (20), Hälsa & Vård 3% (7) och Övrig offentlig sektor 21% (21).

De tio största kunderna representerar 40% (41) av den totala omsättningen under perioden och ingen enskild kund representerar mer än 19% (15) av omsättningen. Under perioden har CAG haft cirka 330 (380) aktiva kunder.

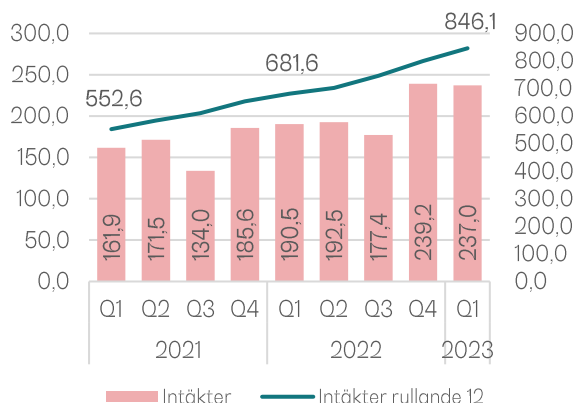
Omsättning per kundsegment, januari–mars 2023, procent av totala intäkter



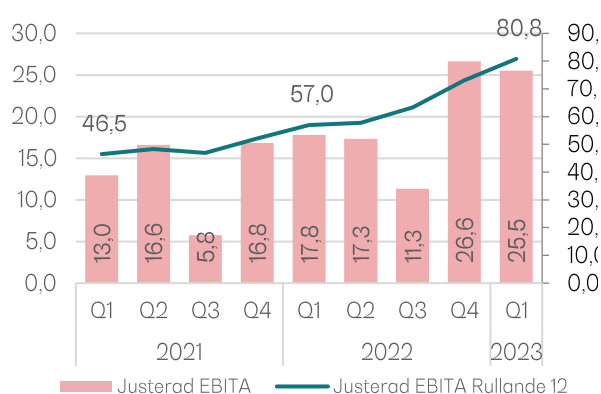
Finansiell översikt

Intäkts- och resultatutveckling

Omsättning MSEK per kvartal och R12



Justerad EBITA MSEK per kvartal och R12



s. 7 | 25

Kvartalet, januari-mars 2023

Intäkterna uppgick till 237,0 (190,5) MSEK, motsvarande en tillväxt om 24,4% (17,7) varav organisk tillväxt 4,6% (11,7) och förvärvad tillväxt 19,8% (6,0).

I omsättningen ingår intäkter från underkonsulter med 48,4 (42,6) MSEK. Underkonsulter

används för att möta tillfälliga ökningarna i efterfrågan och för att möta kundernas efterfrågan på specifik kompetens.

Antal arbetsdagar uppgick till 64 (63). En arbetsdag motsvarar ca 3 MSEK i omsättning och ca 1 MSEK i ökat rörelseresultat.

Rörelsens kostnader uppgick till 211,5 (172,7) MSEK. Av de totala rörelsekostnaderna utgör kostnader för egen personal 125,9 (103,4) MSEK.

Justerad EBITA uppgick till 25,5 (17,8) MSEK och justerad EBITA-marginal blev 10,8% (9,3).

Justerad EBITA är resultat före förvärvskostnader och andra kostnader av engångskaraktär som i kvartalet uppgick till 0,3 (0,3) MSEK.

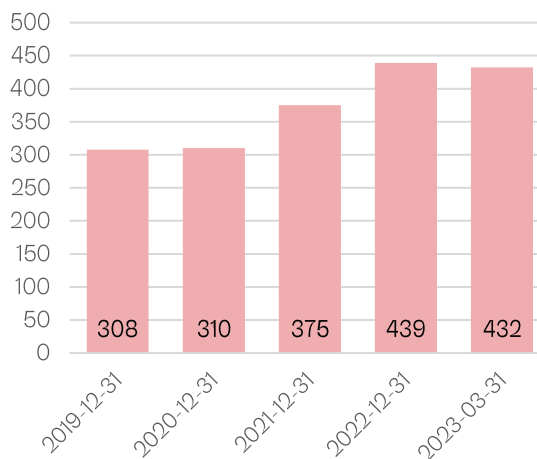
EBITA uppgick under kvartalet till 25,3 (17,5) MSEK. EBITA-marginalen var 10,7 (9,2). EBITA är resultat före finansnetto, skatt och avskrivningar av förvärvsrelaterade tillgångar.

Justerad EBIT uppgick till 25,5 (17,8) MSEK och justerad EBIT-marginal blev 10,8% (9,3). Justerad EBIT är resultat före förvärvskostnader och andra kostnader av engångskaraktär, som i kvartalet uppgick till 2,3 (1,5) MSEK. Rörelse-resultatet (EBIT) uppgick till 23,2 (16,3) MSEK. EBIT-marginalen var 9,8% (8,5).

Anställda

Antal anställda per den 31 mars 2023 uppgick till 432 (370). Genomsnittligt antal anställda under perioden uppgick till 436 (367).

Antal anställda 2019–2023



Finansiell ställning och kassaflöde

Finansiell ställning per 31 mars 2023

Likvida medel uppgick till 134,1 (95,2) MSEK.
Total checkräkningskredit uppgår till 7,5 MSEK.
Ingen del av checkräkningskrediten var utnyttjad per den 31 mars 2023 eller 2022.

De räntebärande skulderna uppgick totalt till 105,4 (49,5) MSEK.

Koncernens soliditet uppgick till 48,8% (53,0).

Kassaflöde för kvartalet, januari-mars 2023

Under kvartalet uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 18,4 (24,8) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1,5 (-1,4) MSEK och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -11,5 (-8,5) MSEK.

Finansiell ställning (KSEK)	31 mar, 2023	31 mar, 2022
Likvida medel vid periodens slut	134 076	95 243
Utnyttjad checkräkningskredit	-	-
Långfristiga skulder, räntebärande	-52 000	-20 000
Långfristiga skulder, leasing	-11 279	-9 149
Kortfristiga skulder, räntebärande	-28 667	-10 000
Kortfristiga skulder, leasing	-13 487	-10 343
Nettokassa (+) / Nettoskuld (-)	28 643	45 751
Nettokassa (+) / Nettoskuld (-) exklusive leasing	53 410	65 243
Outnyttjad checkräkningskredit	7 500	7 500
Total checkräkningskredit	7 500	7 500
Eget kapital	288 466	246 950
Balansomslutning	590 613	466 038
Soliditet (%)	48,8%	53,0%

Moderbolaget

Dotterbolagen inom CAG-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, januari-mars 2023

Intäkterna under kvartalet uppgick till 63,2 (60,7) MSEK, varav 55,5 (53,4) MSEK avser fakturering av underkonsulter för dotterbolagens räkning,

samt fakturering av koncerngemensamma kostnader på 7,7 (7,3) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -1,6 (-0,9) MSEK.

Anställda

Antal anställda uppgick per 31 mars 2023 till 7 (8) personer.

Finansiell ställning och kassaflöde

Per den 31 mars 2023 uppgick koncerngemensamma likvida medel till 98,8 (82,3) MSEK.

Långfristiga räntebärande skulder samt skulder till kreditinstitut uppgick till 80,7 (30,0) MSEK vid periodens slut. Moderbolaget har en outnyttjad checkräkningskredit om 7,5 MSEK.

Övrigt

Aktien

Aktiekapitalet i CAG Group AB (publ) per den 31 mars 2023 uppgår till 3 583 801 SEK fördelat på 7 167 602 registrerade aktier med ett kvotvärde om 0,50 SEK per aktie.

De största aktieägarna per den 31 mars:

Aktieägare	Innehav	Andel, %
Bo Lindström, privat och genom bolag	1 442 096	20,1%
Nordea Fonder	1 065 239	14,9%
Creades	773 600	10,8%
The Northern Trust Company	197 284	2,8%
HSBC Bank	144 344	2,0%
Mattias Reimer	127 140	1,8%
Morgan Stanley & Co Intl	124 809	1,7%
Avanza Pension	123 053	1,7%
Johan Widén	113 800	1,6%
Markus Åkesson	110 000	1,5%
Summa 10 största ägarna	4 221 365	58,9%
Övriga aktieägare	2 946 237	41,1%
Summa	7 167 602	100%

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 efterfrågan på marknaden är god och att CAG är väl positionerat för fortsatt lönsam tillväxt. CAG:s finansiella mål för perioden 2022–2025 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.

CAG:s långsiktiga finansiella mål ska inte betraktas som en prognos då CAG 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

CAG:s 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 CAG:s 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. I övrigt finns väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer beskrivna i CAG:s årsredovisning för 2022 på sidorna 60–61 och 108–109.

Valberedning och Årsstämma 2023

Enligt beslut vid CAG:s årsstämma har styrelsens ordförande sammankallat en valberedning inför årsstämman 2023, utsedd av de största aktieägarna i bolaget. Valberedningen består av:

- David Lindström, ordförande (representerande Bo Lindström)
- Björn Henriksson (representerande Nordea Fonder)
- Anders Hillerborg (representerande Creades)
- Carl Sundblad, till och med 18 januari 2023 (representerande Cliens Småbolagsfond)
- Bo Lindström (adjungerad utan rösträtt i egenskap av styrelsens ordförande)

Årsstämma äger rum i Stockholm den 4 maj 2023 klockan 16.00. Kallelse till årsstämma offentliggjordes 29 mars genom publicering på bolagets hemsida. Kallelse publicerades i Post & Inrikes Tidningar 6 april och att kallelse skett annonserades samma dag i Dagens Industri. Styrelsens fullständiga förslag återfinns på <https://www.cag.se/ir/bolagsstyrning/bolagsstammor/>

Utdelning 2023

Styrelsen föreslår en utdelning för verksamhetsåret 2022 om 3,60 kr (3,10) per aktie.

Stockholm den 25 april 2023

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 25 april kl. 08.30 (CET).

Årsstämma 2022

Årsstämma ägde rum i Stockholm den 4 maj 2022. 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 2021. Beslut fattades om utdelning med 3,10 (3,00) SEK per aktie. I övrigt se protokoll och övriga handlingar på <https://www.cag.se/ir/bolagsstyrning/bolagsstammor/>

Transaktioner med närstående

Under kvartalet har inga transaktioner med närstående skett.

Finansiell kalender

Årsstämma 2023	4 maj, 2023
Delårsrapport Q2	15 aug, 2023
Delårsrapport Q3	27 okt, 2023

Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultatet

	jan-mar		jan-dec
KSEK	2023	2022	2022
Rörelsens intäkter			
Intäkter	236 104	189 639	796 662
Övriga rörelseintäkter	924	865	2 943
Summa rörelsens intäkter	237 028	190 504	799 605
Rörelsens kostnader			
Kostnader för utförda tjänster	-60 912	-48 188	-212 792
Övriga externa kostnader	-19 410	-16 332	-57 977
Personalkostnader	-125 856	-103 387	-433 412
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-5 339	-4 805	-22 331
Summa rörelsens kostnader	-211 517	-172 712	-726 513
Rörelseresultat före förvärvsrelaterade kostnader (EBIT, justerad)	25 511	17 792	73 093
Förvärvskostnader	-	-	-805
Personalkostnader relaterade till förvärv	-250	-250	-1 000
Avskrivningar förvärvade kundvärden	-2 021	-1 266	-6 575
Rörelseresultat (EBIT)	23 240	16 276	64 713
Resultat från andelar i dotterföretag	-	-	-
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-	243
Resultat från övriga värdepapper	45	37	147
Finansiella intäkter	33	246	323
Finansiella kostnader	-1 511	-393	-3 632
Summa finansiella poster	-1 433	-110	-2 919
Resultat efter finansiella poster	21 807	16 166	61 794
Inkomstskatt	-4 727	-3 375	-13 543
ÅRETS RESULTAT	17 080	12 791	48 251
Årets resultat hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	17 080	12 791	48 251
KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET			
ÅRETS RESULTAT	17 080	12 791	48 251
Årets övriga totalresultat	-	-	-
Summa totalresultat	17 080	12 791	48 251
Årets resultat hänförligt till:			
Aktieägare i moderbolaget	17 080	12 791	48 251
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	7 167 602	7 045 422	7 104 671
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	7 167 602	7 045 422	7 104 671
Resultat per aktie före utspädning, SEK	2,38	1,82	6,79
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	2,38	1,82	6,79
Utdelning per aktie, SEK	-	-	3,60

Koncernens balansräkning

	mar		dec
	2023	2022	2022
KSEK			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	1 888	1 806	2 118
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	-	113	-
Förvärvade kundvärden	25 627	17 842	27 648
Goodwill	212 645	163 325	212 645
Summa immateriella anläggningstillgångar	240 160	183 086	242 411
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	137	-	152
Inventarier och utrustning	5 198	4 887	4 027
Leasade inventarier	24 398	19 525	24 517
Summa materiella anläggningstillgångar	29 733	24 413	28 696
Finansiella tillgångar			
Andelar i intressebolag	3 287	3 287	3 287
Andra långfristiga fordringar	523	1 042	788
Summa finansiella anläggningstillgångar	3 809	4 329	4 075
Summa anläggningstillgångar	273 703	211 827	275 182
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Lager, produkter i arbete och pågående arbeten	178	-	481
Kundfordringar	149 935	131 317	146 920
Övriga kortfristiga fordringar	7 585	3 036	11 739
Aktuella skattefordringar	-	2 421	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25 136	21 194	22 173
Summa kortfristiga fordringar	182 834	157 968	181 313
Kortfristiga placeringar	-	1 000	-
Likvida medel	134 076	95 243	128 770
Summa omsättningstillgångar	316 910	254 211	310 083
SUMMA TILLGÅNGAR	590 613	466 038	585 265

Koncernens balansräkning, forts

	mar		dec
	2023	2022	2022
KSEK			
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital (hänförligt till moderbolagets aktieägare)			
Aktiekapital	3 584	3 523	3 584
Övrigt tillskjutet kapital	142 122	131 684	142 122
Balanserad vinst eller förlust	142 760	111 743	126 274
Summa eget kapital	288 466	246 950	271 980
Avsättningar	56	229	56
Långfristiga skulder			
Uppskjutna skatteskulder	24 673	19 878	25 163
Långfristiga räntebärande skulder	52 000	20 000	59 167
Långfristiga leasingskulder	11 279	9 149	8 829
Skuldförd del av uppskjuten köpeskilling	-	2 000	-
Summa långfristiga skulder	87 952	51 027	93 159
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	28 667	10 000	28 667
Kortfristiga leasingskulder	13 487	10 343	15 947
Förskott till kunder	283	2 536	3 455
Leverantörsskulder	42 398	41 662	50 913
Aktuella skatteskulder	2 936	-	3 505
Skulder till intressebolag	1 300	1 300	1 300
Övriga kortfristiga skulder	44 557	31 617	46 325
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	80 511	70 376	69 958
Summa kortfristiga skulder	214 139	167 832	220 070
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	590 613	466 038	585 265

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

KSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt kapital
Eget kapital 2022-01-01	3 523	131 684	98 984	234 190
Periodens resultat tillika totalresultat	-	-	48 251	48 251
Valutaomräkning	-	-	881	881
Nyemission	61	10 438	-	10 499
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>				
Lämnad utdelning till ägare	-	-	-21 841	-21 841
Eget kapital 2022-12-31	3 584	142 122	126 274	271 980
Periodens resultat tillika totalresultat	-	-	17 080	17 080
Valutaomräkning	-	-	-594	-594
Nyemission	-	-	-	-
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>	-	-	-	-
Lämnad utdelning till ägare	-	-	-	-
Eget kapital 2023-03-31	3 584	142 122	142 760	288 466

Koncernens kassaflödesanalys

	jan-mar		jan-dec
KSEK	2023	2022	2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	23 240	16 276	64 713
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	6 811	5 697	29 872
Erhållen ränta	33	3	323
Erlagd ränta	-1 511	-393	-3 633
Betald skatt	-7 710	-7 706	-18 657
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	20 863	13 878	72 618
Förändring rörelsekapitalet			
Minskning (+)/Ökning(-) av rörelsefordringar	-1 522	-1 019	1 291
Minskning (-)/Ökning (+) av rörelseskulder	-978	11 983	16 564
Kassaflöde från den löpande verksamheten	18 363	24 841	90 473
Investeringsverksamheten			
Förvärv av nettotillgångar i dotterbolag & intressebolag	-	-	-52 951
Avyttring av dotterföretag/rörelse, netto	-	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 784	-1 405	-1 846
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-876
Investeringar i andra finansiella anläggningstillgångar	266	-	313
Förändringar i kortfristiga placeringar	-	-	1 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 518	-1 405	-54 360
Finansieringsverksamheten			
Nyupptagna finansiella skulder	-	-	70 000
Amortering av finansiella skulder	-7 167	-4 438	-16 604
Amortering av leasingskulder	-4 372	-4 106	-19 248
Inlösen av teckningsoptioner	-	-	-
Utbetald utdelning	-	-	-21 841
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-11 539	-8 543	12 307
Periodens kassaflöde	5 306	14 893	48 420
Likvida medel vid periodens början	128 770	80 350	80 350
Likvida medel vid periodens slut	134 076	95 243	128 770

Moderbolagets resultaträkning och rapport över totalresultatet

	jan-mar		jan-dec
KSEK	2023	2022	2022
Rörelsens intäkter			
Intäkter	55 518	53 435	197 578
Övriga rörelseintäkter	7 675	7 275	31 232
Summa rörelsens intäkter	63 193	60 709	228 810
Rörelsens kostnader			
Kostnader för utförda tjänster	-55 706	-53 690	-197 626
Övriga externa kostnader	-4 336	-3 843	-13 874
Förvärvskostnader	-	1	-805
Personalkostnader	-3 421	-3 867	-14 763
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-188	-203	-693
Summa rörelsens kostnader	-63 651	-61 603	-227 761
Rörelseresultat	-458	-893	1 049
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-	243
Finansiella intäkter	-	243	237
Finansiella kostnader	-1 149	-217	-2 341
Summa finansiella poster	-1 149	26	-1 861
Resultat efter finansiella poster	-1 607	-866	-812
Bokslutsdispositioner	-	-	32 392
Inkomstskatt	-	-	-6 583
ÅRETS RESULTAT	-1 607	-866	24 997

Moderbolagets balansräkning

	mar		dec
	2023	2022	2022
KSEK			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	1 200	869	1 368
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 200	869	1 368
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier och utrustning	286	600	307
Summa materiella anläggningstillgångar	286	600	307
Finansiella tillgångar			
Andelar i koncernföretag	352 086	266 401	352 086
Summa finansiella anläggningstillgångar	352 086	266 401	352 086
Summa anläggningstillgångar	353 572	267 871	353 761
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	18 714	17 010	18 312
Fordringar hos koncernföretag	16 591	13 860	14 601
Övriga kortfristiga fordringar	7 093	913	7 077
Aktuella skattefordringar	-	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 010	1 355	6 550
Summa kortfristiga fordringar	47 408	33 137	46 540
Likvida medel	98 778	82 329	98 185
Summa omsättningstillgångar	146 186	115 466	144 725
SUMMA TILLGÅNGAR	499 758	383 337	498 486

Moderbolagets balansräkning forts.

	mar		dec
	2023	2022	2022
KSEK			
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	3 584	3 523	3 584
Reservfond	3 753	3 753	3 753
Summa bundet eget kapital	7 337	7 276	7 337
Fritt eget kapital			
Överkursfond	142 110	131 672	142 110
Balanserad vinst eller förlust	26 517	23 360	1 520
Periodens resultat	-1 607	-866	24 997
Summa fritt eget kapital	167 020	154 165	168 627
Summa eget kapital	174 357	161 441	175 963
Obeskattade reserver	15 399	4 791	15 399
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	52 000	20 000	59 167
Skuldförd del av uppskjuten köpeskilling	-	2 000	-
Summa långfristiga skulder	52 000	22 000	59 167
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	28 667	10 000	28 667
Leverantörsskulder	13 046	14 044	13 764
Skulder till koncernföretag	194 411	160 695	183 483
Aktuella skatteskulder	5 356	909	6 829
Övriga kortfristiga skulder	10 305	4 867	9 278
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 217	4 589	5 935
Summa kortfristiga skulder	258 002	195 104	247 956
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	499 758	383 337	498 486

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

	jan-mar	jan-mar	jan-dec	R12
KSEK	2023	2022	2022	R12
Rörelsens intäkter	237 028	190 504	799 605	846 129
Omsättningstillväxt	24,4%	17,7%	22,5%	24,1%
EBITA, justerad	25 511	17 792	73 093	80 812
EBITA-marginal, justerad	10,8%	9,3%	9,1%	9,6%
EBIT (rörelseresultat), justerad	25 511	17 792	73 093	80 812
EBIT-marginal, justerad	10,8%	9,3%	9,1%	9,6%
Soliditet	48,8%	53,0%	46,5%	48,8%
Räntabilitet på eget kapital	6,3%	5,5%	20,6%	21,3%
Medeltal anställda	436	367	402	423
Antal anställda vid periodens slut	432	370	439	432
Omsättning per medeltal anställd	544	519	1 989	2 000
Justerad EBITA per medeltal anställd	59	48	182	191
Eget kapital per aktie, efter utspädning	40,2	35,1	38,3	40,4
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	7 167 602	7 045 422	7 104 671	7 134 798
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	7 167 602	7 045 422	7 104 671	7 134 798
Resultat per aktie före utspädning, SEK	2,38	1,82	6,79	7,36
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	2,38	1,82	6,79	7,36

Not 3. Nyckeltal per kvartal

	2023				2022				2021	
MSEK	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	
Rörelsens intäkter	237,0	239,2	177,4	192,5	190,5	185,6	134,0	171,5	161,9	
Omsättningstillväxt	24,4%	28,9%	32,4%	12,2%	17,7%	29,4%	24,8%	22,6%	14,0%	
Justerad EBITA	25,5	26,6	11,3	17,4	17,8	16,8	5,8	16,6	13,0	
Just EBITA marginal	10,8%	11,1%	6,4%	9,0%	9,3%	9,1%	4,3%	9,7%	8,0%	
Kassaflöde från löpande verksamhet	18,4	43,2	-2,5	24,9	24,8	14,1	-2,5	27,9	12,3	
Medelantal anställda	436	441	440	374	367	377	373	372	361	
Omsättning per anställd (TSEK)	544	542	403	515	519	492	359	461	448	
Just EBITA per anställd (TSEK)	59	60	26	46	48	45	15	45	36	
Resultat per aktie (SEK)	2,38	2,52	0,75	1,71	1,82	1,55	0,22	1,46	1,15	
Soliditet	48,8%	46,5%	45,4%	52,6%	53,0%	51,8%	50,2%	47,1%	49,9%	

Not 4. Härledning av alternativa nyckeltal

	jan-mar		jan-dec	R12
KSEK	2023	2022	2022	R12
Förvärvade intäkter				
Intäkter	237 028	190 504	799 605	846 129
-organisk omsättning	-199 264	-180 841	-717 498	-735 922
= Förvärvade intäkter	37 764	9 663	82 107	110 208
Omsättningstillväxt				
(Intäkter innevarande period	(237 028	(190 504	(799 605	(846 129
/ Intäkter motsvarande period föregående år) - 1	/190 504)-1	/161 864)-1	/652 985)-1	/681 625)-1
= Omsättningstillväxt, %	24,4%	17,7%	22,5%	24,1%
Förvärvad omsättningstillväxt				
Förvärvade intäkter	37 764	9 663	82 107	110 208
/ intäkter föregående år	/190 504	/161 864	/652 985	/681 625
= Förvärvad omsättningstillväxt, %	19,8%	6,0%	12,6%	16,1%
Organisk omsättningstillväxt				
Omsättningstillväxt	24,4%	17,7%	22,5%	24,1%
- förvärvad omsättningstillväxt	-19,8%	-6,0%	-12,6%	-16,1%
= Organisk omsättningstillväxt, %	4,6%	11,7%	9,9%	8,0%
Justerad EBITA-marginal				
(EBITA	(25 261	(17 542	(71 288	(79 007
+ förvärvsrelaterade kostnader)	+250)	+250)	+1 805)	+1 805)
/ intäkter	/237 028	/190 504	/799 605	/846 129
= Justerad EBITA-marginal, %	10,8%	9,3%	9,1%	9,6%
Soliditet				
Eget kapital	288 466	246 950	271 980	288 466
/ Totala tillgångar	/590 613	/466 038	/585 265	/590 613
= Soliditet, %	48,8%	53,0%	46,5%	48,8%

Definitioner av nyckeltal

CAG presenterar vissa finansiella mått som inte definieras enligt IFRS, så kallade alternativa nyckeltal. CAG anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och CAG:s 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

Eget kapital per aktie, efter utspädning

Eget kapital i förhållande till vägt antal aktier under perioden, inklusive totalt antal utestående teckningsoptioner

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

Kontaktpersoner

Åsa Landén Ericsson, VD och Koncernchef,
asa.landens@cag.se

Håkan Kihlert, CFO, hakan.kihlert@cag.se

**We accelerate digital innovation for people.
Leading technology. Lasting impact**

CAG är ett konsultbolag verksamt inom Technology Management, Systemutveckling, Cyber Security, Drift & Förvaltning och Utbildning, med fokus mot Försvar, Bank & Finans, Handel & Tjänster, Industri & Infrastruktur samt Hälsa & Vård. Med passion för utveckling arbetar CAG för att skapa långsiktigt värde för sina kunder och för att varje medarbetare ska trivas och växa i sin roll. Hos CAG 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. CAG har cirka 450 anställda fördelade på självständiga operativa dotterbolag under ett gemensamt varumärke. CAG är noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market sedan 2018. Bolagets Certified Adviser är Erik Penser Bank.

CAG Group
Kungsgatan 37
Box 7465
103 92 Stockholm
cag.se

cag