

Delårsrapport

Q3 juli-september 2023

Tillväxt och stabil marginal

CAG levererar tillväxt och en stabil justerad EBITA-marginal om 6,2 procent trots en negativ kalendereffekt. Vår högkvalitativa kundbas visar fortsatt god efterfrågan, särskilt inom segmenten Försvar och Bank & Finans. Vi tar nya affärer och uppdrag inom alla segment tack vare vårt breda erbjudande och seniora kompetens.

- Omsättning 182 MSEK (177). Tillväxt 2,5 procent, varav organisk tillväxt 1,6 procent och förvärvad tillväxt 0,9 procent
- Justerad EBITA 11,3 MSEK (11,3)
- Justerad EBITA-marginal 6,2 procent (6,4)
- Nytt avtal inom Drift & Förvaltning tecknades med fondförvaltaren Prior Nilsson, innefattande ett cloud-transitionsprojekt samt efterföljande leverans av användarsupport, Managed365, Modern Workplace, nätverk och kommunikation samt säkerhetstjänster (SOC) för fondens medarbetare
- CAG tilldelades efter periodens utgång ramavtal med Kammarkollegiet avseende Programvaror och Tjänster, Systemutveckling och avtalssigneringen är påbörjad. Avtalet, som är rikstäckande, väntas träda i kraft inom kort och löpa under maximalt 48 månader.

Tillväxt och stabil marginal

Kvartalet i sammandrag

- Intäkterna uppgick till 181,8 (177,4) MSEK, motsvarande en tillväxt om 2,5%, varav organisk tillväxt 1,6% och förvärvad tillväxt 0,9%. Exklusive underkonsultintäkter uppgick den organiska tillväxten till 2,1%
- Justerad EBITA uppgick till 11,3 (11,3) MSEK. Justerad EBITA-marginal 6,2% (6,4)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -18,5 (-2,5) MSEK¹
- Medeltalet anställda uppgick under kvartalet till 433 (440) och vid periodens slut till 438 (441)
- Resultat efter skatt uppgick till 6,6 (5,4) MSEK
- Vinst per aktie efter utspädning uppgick till 0,92 (0,75) SEK. Antal aktier efter utspädning uppgick till 7 167 602 (7 158 306)

Perioden i sammandrag

- Intäkterna uppgick till 641,7 (560,4) MSEK, motsvarande en tillväxt om 14,5%, varav organisk tillväxt 0,8% och förvärvad tillväxt 13,7%. Exklusive underkonsultintäkter uppgick den organiska tillväxten till 2,1%
- Justerad EBITA ökade med 21% och uppgick till 56,4 (46,5) MSEK. Justerad EBITA-marginal 8,8% (8,3)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 35,0 (47,3) MSEK¹
- Medeltalet anställda uppgick under perioden till 432 (392) och vid periodens slut till 438 (441)
- Resultat efter skatt ökade med 18% och uppgick till 35,7 (30,2) MSEK
- Vinst per aktie efter utspädning uppgick till 4,98 (4,26) SEK. Antal aktier efter utspädning uppgick till 7 167 602 (7 083 463)

s. 2 | 26

	juli-september			januari-september			januari-december
	2023	2022	Förändring	2023	2022	Förändring	2022
Rörelsens intäkter, KSEK	181 799	177 357	3%	641 689	560 379	15%	799 605
Justerad EBITA, KSEK	11 261	11 324	-1%	56 405	46 466	21%	73 093
Justerad EBITA-marginal	6,2%	6,4%	-	8,8%	8,3%	-	9,1%
EBITA, KSEK	11 071	10 269	8%	55 965	44 911	25%	71 288
EBITA-marginal	6,1%	5,8%	-	8,7%	8,0%	-	8,9%
Kassaflöde från löpande verksamhet, KSEK ¹	-18 506	-2 494	-642%	35 037	47 285	-26%	90 473
Resultat efter skatt, KSEK	6 613	5 358	23%	35 704	30 169	18%	48 251
Resultat per aktie	0,92	0,75	23%	4,98	4,26	17%	6,79
Soliditet	51,0%	45,4%	-	51,0%	45,4%	-	46,5%
Antal anställda i genomsnitt	433	440	-2%	432	392	10%	402

¹ Se kommentar om kassaflöde på sid. 9



VD har ordet

Tillväxt och stabil marginal

CAG fortsätter att växa i årets säsongsmässigt svagaste kvartal, trots att kvartalet i år innehöll en arbetsdag mindre. Omsättningen är den högsta i ett tredje kvartal för CAG och uppgick till 182 MSEK.

Vi levererade en stabil justerad EBITA-marginal om 6,2 procent (6,4) trots den negativa kalendereffekten. Vår kostnadskontroll är fortsatt god och vi har hittills kompenserat det ökade kostnadsinflationstrycket med fortsatta prisjusteringar.

Med en omsättning som de första nio månaderna 2023 växer med ca 15 procent till 642 MSEK (560) och en ökad marginal om 8,8 procent (8,3) fortsätter vi takta väl i linje med CAG:s finansiella mål. Vi har en stark finansiell position och ser fortsatta möjligheter till strategiska förvärv om rätt situation uppstår framöver.

Nya affärer i en mer diversifierad marknad

Efter kvartalets slut tilldelades vi ramavtal med Kammarkollegiets avseende Programvaror och Tjänster, Systemutveckling. Avtalssignering är påbörjad. Det förnyade förtroendet från Kammarkollegiet betyder mycket för vår fortsatta möjlighet att leverera tjänster till offentlig sektor och är ett utmärkt intyg på CAG:s stora leveranskapacitet och höga kompetens inom området.

Under kvartalet fortsatte vi att göra bra affärer. Som förväntat går försvarssegmentet starkt och efterfrågan inom Bank & Finans är fortsatt god, särskilt inom Drift & Förvaltning och specialistområden som AML (anti-penningtvätt), anti-fraud och betalningar. Inom systemutvecklingsnära områden ser vi ett ökat konkurrenstryck även om vi även här tar nya affärer tack vare vårt breda erbjudande och

seniora expertkonsulter med stor verksamhetsnära erfarenhet. I tillägg till Försvar och Bank & Finans ser vi också en fortsatt stabil efterfrågan från offentlig sektor, med några undantag.

Under kvartalet har Drift & Förvaltningsaffären fortsatt att vinna nya kunder och affärer. Bland annat tecknades avtal med fondförvaltaren Prior Nilsson innefattande transition till molntjänster samt leverans av användarsupport, Managed365, Modern Workplace, nätverk och kommunikation samt säkerhetstjänster (SOC) för fondens medarbetare.

Den goda tillväxten inom Drift & Förvaltningsaffären, med sin högkvalitativa kundbas inom Bank & Finans och tjänstesektor, innebär att våra återkommande intäkter fortsatt utgör 20 procent av vår totala omsättning.

Ett annat exempel på en värdeadderande affär, denna hos en befintlig kund inom private equity, är ett projekt för att strömlinjeforma arbetssätt och informationsflöden med hjälp av Microsoft Teams, en verksamhetsnära teknikutveckling med stort kundvärde.

CAG arbetar också med verksamhetsnära projekt inom medtech, främst i Öresund och Danmark. Ett exempel på det är ett projekt för ett världsledande danskt läkemedels- och bioteknikbolag som syftar till att vidareutveckla kundens produktarkitektur och arbetssätt. Målet är att korta time-to-market för nya produktlanseringar med bibehållen kvalitet. CAG hjälper kunden med utbildning och metodik för Modellbaserad Systems Engineering och Product Line Engineering.

Som vi tidigare berättat tecknade vårt e-handelsbolag i juli ett större avtal om leverans av en e-handelslösning med PIM till norska Sykehusapotekene, ett prestigeprojekt för de fyra norska hälsoregionerna som nu är i full gång.

Under kvartalet har nya uppdrag även vunnits hos bland andra Husqvarna, Saab, BAE Systems Hägglunds, Finansinspektionen, Swedbank, eHälsomyndigheten, FMV, PRV, Länsförsäkringar, Wallenberg Foundations och Sandvik.

AI driver intern effektivitet och nya kundbehov

Ingen har väl undgått den explosiva utvecklingen inom AI. För CAG kommer utvecklingen att möjliggöra ökad effektivitet inom många områden, bland annat inom systemutveckling, något som kommer våra kunder tillgodo via ökad produktivitet och innovation. Vår bedömning är att behovet av systemutvecklare inte kommer att minska, snarare tvärtom. Våra kunder har också stora behov av verksamhetsnära rådgivning då AI påverkar i stort sett alla områden i olika aspekter. Med CAG:s seniora och verksamhetsnära kompetens är vi väl positionerade för att hjälpa kunderna inom AI-området framöver.

CAG Intro och fortsatta rekryterings-satsningar

I mitten av september hade vi glädjen att välkomna över 20 nya medarbetare till CAG på vår koncerngemensamma introduktionsdag CAG Intro. Bredden på deltagarna var stor, från nyexaminerade som gjort exjobb på CAG till erfarna utvecklare och verksamhetsexperten. Gemensamt för alla är ett djupt intresse för teknik och en vilja att bidra till kund- och samhällsnytta.

Att CAG fortsätter att rekrytera är ett styrketecken som visar att våra kundsegment är starka och vår kompetens efterfrågad. Vi fortsätter också arbetet med att stärka vårt varumärke till gagn för en god långsiktig utveckling för CAG framöver.

Åsa Landén Ericsson, VD & koncernchef



Väsentliga händelser

- CAG tecknade i juli avtal om ett projekt inom e-handel och PIM (Product Information Management) för statliga norska Sykehusapotekene. Projektet ska leverera en upgraderad och modern e-handelslösning för försäljning av apoteksprodukter. Lösningen kommer att tjäna patienter, anhöriga, vårdpersonal och apotekskunder samt hantera apoteksanställdas rutiner. Lösningen hanterar initialt "click and collect"-beställningar, med målet att utveckla en fullfjädrad online-apotekslösning för integration med recepttjänster. Lösningen byggs på Adobe Magento för e-handel och Pimcore för PIM.

Viktiga händelser efter kvartalets slut

- CAG har tilldelats ramavtal med Kammarkollegiet avseende Programvaror och tjänster, Systemutveckling. Ramavtalet är rikstäckande och kan nyttjas av myndigheter och kommuner och regioner. Ramavtalet omfattar programvaror och tjänster som används för systemutveckling och systemförvaltning. Kammarkollegiet uppskattar omsättningen på ramavtalet till totalt 2,6 miljarder SEK. Avtalssigneringen har påbörjats och avtalet beräknas träda i kraft inom kort och löper därefter under en period av högst 48 månader.

Verksamhet och Marknad

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.

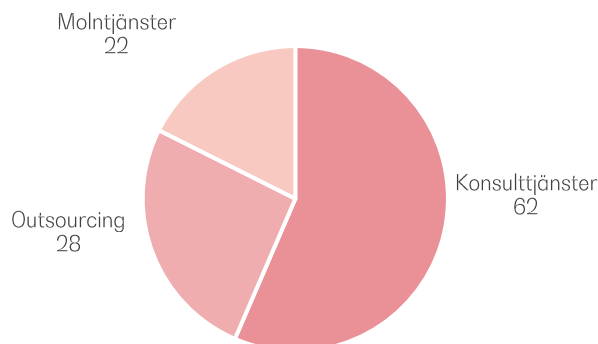
Marknad

Enligt Radar Ecosystem Specialists uppgick IT-marknaden 2022 till ca 168 Mdr SEK med en tillväxt om ca 3,4 procent, medan tillväxten för 2023 förväntas uppgå till 1,2 procent och, för 2024, till 1,4 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 Radars Nordic Outlook 2023 väntas konsultmarknaden under 2023 växa med 5,1 procent (upp från 0,5 procent i IT-Radar 2023) och uppgå till ca 62 Mdr. Outsourcing väntas växa med 0,4 procent och molntjänster med 9,0 procent. Under 2024 väntas konsultmarknaden växa med 2,1 procent, outsourcing med -1,1 procent och molntjänster med 10,6 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 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.

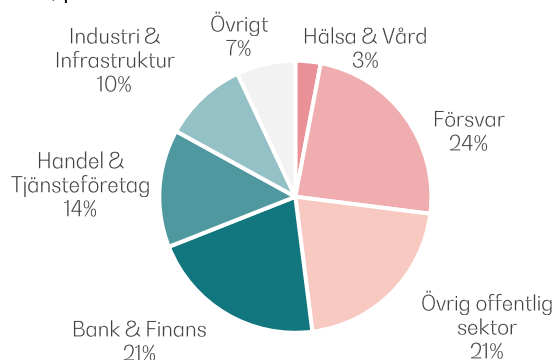
Källa: Radar Ecosystem Specialists, IT-Radar 2023, Nordic Outlook 2023, IT Radar Update 2023

Kunder

Kundbasen i CAG domineras av stabila kunder. Försäljningen inom offentlig sektor uppgick till 48% (47) och fördelar sig på Försvar (Försvarsmakten och FMV) 24% (21), Hälsa & Vård 3% (6) och Övrig offentlig sektor 21% (20).

De tio största kunderna representerar 39% (40) av den totala omsättningen under perioden och ingen enskild kund representerar mer än 19% (17) av omsättningen. Under perioden har CAG haft cirka 340 (380) aktiva kunder. Minskningen beror till övervägande del på en planerad avveckling av små kunder inom drift- och förvaltningsaffären.

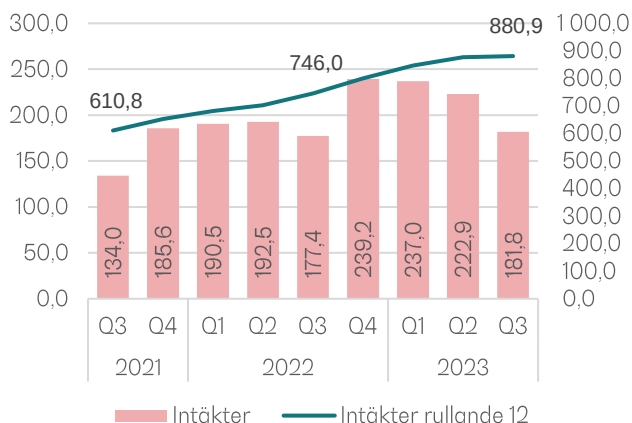
Omsättning per kundsegment, januari–september 2023, procent av totala intäkter



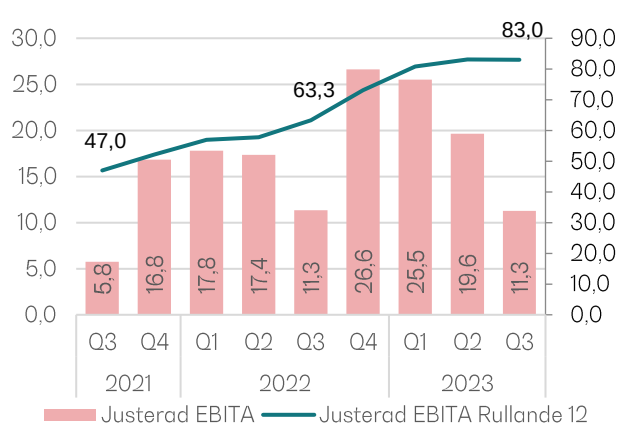
Finansiell översikt

Intäkts- och resultatutveckling

Omsättning MSEK per kvartal och R12



Justerad EBITA MSEK per kvartal och R12



Kvartalet, juli-september 2023

Intäkterna uppgick till 181,8 (177,4) MSEK, motsvarande en tillväxt om 2,5% (32,4) varav organisk tillväxt 1,6% (11,8) och förvärvad tillväxt 0,9% (20,6). I omsättningen ingår intäkter från underkonsulter med 33,7 (34,4) MSEK.

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

Rörelsens kostnader uppgick till 170,6 (166,0) MSEK. Av de totala rörelsekostnaderna utgör kostnader för egen personal 103,6 (98,1) MSEK.

Justerad EBITA uppgick till 11,3 (11,3) MSEK och justerad EBITA-marginal blev 6,2% (6,4). Justerad EBITA är resultat före förvärvskostnader och andra kostnader av engångskaraktär som i kvartalet uppgick till 0,2 (1,1) MSEK.

EBITA uppgick under kvartalet till 11,1 (10,2) MSEK. EBITA-marginalen var 6,1 (5,8). EBITA är resultat före finansnetto, skatt och avskrivningar av förvärvsrelaterade tillgångar.

Justerad EBIT uppgick till 11,3 (11,3) MSEK och justerad EBIT-marginal blev 6,2% (6,4). Justerad EBIT är resultat före förvärvskostnader och andra kostnader av engångskaraktär, som i kvartalet uppgick till 2,3 (3,1) MSEK. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 9,0 (8,2) MSEK. EBIT-marginalen var 4,9% (4,7).

Antal arbetsdagar uppgick till 65 (66). En arbetsdag motsvarar ca 3 MSEK i omsättning och ca 1 MSEK i ökat rörelseresultat.

Perioden, januari-september 2023

Intäkterna uppgick till 641,7 (560,4) MSEK, motsvarande en tillväxt om 14,5% (19,9) varav organisk tillväxt 0,8% (11,1) och förvärvad tillväxt 13,7% (8,8).

I omsättningen ingår intäkter från underkonsulter med 129,1 (119,7) MSEK, varav 16,8 (0,0) MSEK ingår i förvärvade intäkter. För jämförbara enheter (dvs exklusive CAG Syntell) uppgick underkonsultintäkterna till 112,3 (119,7) MSEK, en minskning med 6,2%. Underkonsulter används för att möta tillfälliga ökningar i efterfrågan och för att möta kundernas efterfrågan på specifik kompetens.

Rörelsens kostnader uppgick till 585,3 (513,9) MSEK. Av de totala rörelsekostnaderna utgör kostnader för egen personal 350,7 (305,8) MSEK.

Justerad EBITA uppgick till 56,4 (46,5) MSEK och justerad EBITA-marginal blev 8,8% (8,3). Justerad EBITA är resultat före förvärvskostnader och andra kostnader av engångskaraktär som i perioden uppgick till 0,4 (1,5) MSEK.

EBITA uppgick under perioden till 56,0 (45,0) MSEK. EBITA-marginalen var 8,7% (8,0). EBITA är resultat före finansnetto, skatt och avskrivningar av förvärvsrelaterade tillgångar.

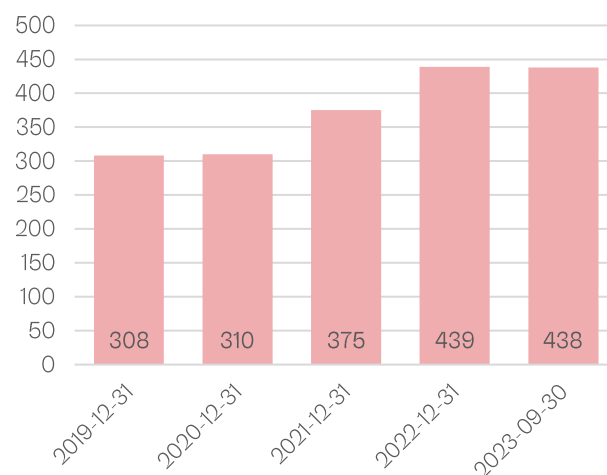
Justerad EBIT uppgick till 56,4 (46,5) MSEK och justerad EBIT-marginal blev 8,8% (8,3). Justerad EBIT är resultat före förvärvskostnader och andra kostnader av engångskaraktär, som under perioden uppgick till 6,6 (6,1) MSEK. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 49,8 (40,4) MSEK. EBIT-marginalen var 7,8% (7,2).

Antal arbetsdagar uppgick till 188 (189). En arbetsdag motsvarar ca 3 MSEK i omsättning och ca 1 MSEK i ökat rörelseresultat.

Anställda

Antal anställda per den 30 september 2023 uppgick till 438 (441). Genomsnittligt antal anställda under perioden uppgick till 432 (392).

Antal anställda 2019–2023



Finansiell ställning och kassaflöde

Finansiell ställning per 30 september 2023

Likvida medel uppgick till 88,2 (97,4) MSEK.
Total checkräkningskredit uppgår till 7,5 MSEK.
Ingen del av checkräkningskrediten var utnyttjad per den 30 september 2023 eller 2022.

De räntebärande skulderna uppgick totalt till 87,8 (122,3) MSEK.

Koncernens soliditet uppgick till 51,0% (45,4).

Kassaflöde för kvartalet, juli-september 2023

Under kvartalet uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -18,5 (-2,5) MSEK.

Minskningen i kassaflöde är hänförligt till att den 30 september i år inföll på en lördag. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,2 (-52,7) MSEK och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -11,7 (61,2) MSEK.

Kassaflöde för perioden, januari-september 2023

Under perioden uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 35,0 (47,3) MSEK. Minskningen i kassaflöde är hänförligt till att den 30 september i år inföll på en lördag. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -15,0 (-54,9) MSEK och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -60,6 (24,7) MSEK, varav utdelning -25,8 (-21,8) MSEK.

Finansiell ställning (KSEK)	30 sep, 2023	30 sep, 2022
Likvida medel vid periodens slut	88 236	97 418
Utnyttjad checkräkningskredit	-	-
Långfristiga skulder, räntebärande	-37 667	-71 000
Långfristiga skulder, leasing	-9 151	-11 156
Kortfristiga skulder, räntebärande	-28 667	-24 000
Kortfristiga skulder, leasing	-12 315	-16 154
Nettokassa (+) / Nettoskuld (-)	436	-24 892
Nettokassa (+) / Nettoskuld (-) exklusive leasing	21 902	2 418
Outnyttjad checkräkningskredit	7 500	7 500
Total checkräkningskredit	7 500	7 500
Eget kapital	281 839	252 899
Balansomslutning	552 651	557 243
Soliditet (%)	51,0%	45,4%

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

Kvartalet, juli-september 2023

Intäkterna under kvartalet uppgick till 42,9 (44,5) MSEK, varav 35,4 (37,1) MSEK avser fakturering av underkonsulter för dotterbolagens räkning, samt fakturering av koncerngemensamma kostnader på 7,5 (7,4) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 1,3 (0,0) MSEK.

Perioden, januari-september 2023

Intäkterna under perioden uppgick till 165,0 (162,6) MSEK, varav 142,2 (140,5) MSEK avser fakturering av underkonsulter för dotterbolagens räkning, samt fakturering av koncerngemensamma kostnader på 22,8 (22,1) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -0,3 (-1,1) MSEK.

Anställda

Antal anställda uppgick per 30 september 2023 till 7 (7) personer.

Finansiell ställning och kassaflöde

Per den 30 september 2023 uppgick koncerngemensamma likvida medel till 60,0 (73,5) MSEK. Under perioden betalades utdelning om 25,8 (21,8) MSEK.

Långfristiga räntebärande skulder samt skulder till kreditinstitut uppgick till 66,3 (95,0) MSEK vid periodens slut. Moderbolaget har en utnyttjad checkräkningskredit om 7,5 MSEK.

Övrigt

Aktien

Aktiekapitalet i CAG Group AB (publ) per den 30 september 2023 uppgår till 3 583 801 SEK fördelat på 7 167 602 registrerade aktier med ett kvot-värde om 0,50 SEK per aktie.

De största aktieägarna per den 30 september:

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	194 979	2,7%
HSBC Bank	143 328	2,0%
Avanza Pension	130 269	1,8%
Mattias Reimer	129 410	1,8%
Morgan Stanley & Co Intl	125 432	1,7%
Johan Widén	113 800	1,6%
Markus Åkesson	110 000	1,5%
Summa 10 största ägarna	4 228 153	59,0%
Övriga aktieägare	2 939 449	41,0%
Summa	7 167 602	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 efterfrågan på marknaden är tillfredställande 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 2024

Enligt beslut vid CAG:s årsstämma har styrelsens ordförande sammankallat en valberedning inför årsstämman 2024, utsedd av de största aktieägarna i bolaget. Valberedningen representerar 45,8 procent av bolagets ägande och består av:

- David Lindström, ordförande (representerande Bo Lindström)
- Björn Henriksson (representerande Nordea Fonder)
- Anders Hillerborg (representerande Creades)
- Bo Lindström (adjungerad utan rösträtt i egenskap av styrelsens ordförande)

Information om Valberedningens arbete finns på [cag.se](https://www.cag.se). Aktieägare som önskar lämna förslag till valberedningen kan göra detta via e-post till valberedning@cag.se eller via post till CAG:s huvudkontor i Stockholm: Valberedningen CAG Group AB, Box 7465, 103 92 Stockholm. Förslag skall lämnas senast 22 april 2024.

Årsstämma äger rum i Stockholm den 7 maj 2024 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 2023

Årsstämma ägde rum i Stockholm den 4 maj 2023. Styrelseledamöterna Bo Lindström (ordförande), Bengt Lundgren, Sara Mattsson, Jenny Rosberg, Peter Strömberg och Göran Westling omvaldes. Styrelsens ledamöter och verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för 2022. Beslut fattades om utdelning med 3,60 (3,10) SEK per aktie. I övrigt se protokoll och övriga handlingar på <https://www.cag.se/ir/bolagsstyrning/bolagsstammar/>

Transaktioner med närstående

Under kvartalet har inga transaktioner med närstående skett

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2023	20 feb, 2024
Delårsrapport Q1, 2024	24 apr, 2024
Årsstämma 2024	7 maj, 2024

Stockholm den 27 oktober 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 27 oktober kl. 08.30 (CET).

Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultatet

	jul-sep		jan-sep		jan-dec
KSEK	2023	2022	2023	2022	2022
Rörelsens intäkter					
Intäkter	181 065	176 637	639 064	558 146	796 662
Övriga rörelseintäkter	734	720	2 625	2 232	2 943
Summa rörelsens intäkter	181 799	177 357	641 689	560 379	799 605
Rörelsens kostnader					
Kostnader för utförda tjänster	-41 248	-44 290	-161 672	-143 371	-212 792
Övriga externa kostnader	-20 409	-15 521	-57 104	-47 658	-57 977
Personalkostnader	-103 556	-98 083	-350 734	-305 775	-433 412
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-5 325	-8 139	-15 774	-17 109	-22 331
Summa rörelsens kostnader	-170 538	-166 033	-585 284	-513 913	-726 513
Rörelseresultat före förvärvsrelaterade kostnader (EBIT, justerad)	11 261	11 324	56 405	46 466	73 093
Förvärvskostnader	-190	-805	-190	-805	-805
Personalkostnader relaterade till förvärv	-	-250	-250	-750	-1 000
Avskrivningar förvärvade kundvärden	-2 105	-2 021	-6 175	-4 553	-6 575
Rörelseresultat (EBIT)	8 966	8 248	49 790	40 358	64 713
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-	-	243	243
Resultat från övriga värdepapper	-	37	45	110	147
Finansiella intäkter	1 428	-	1 489	3	323
Finansiella kostnader	-1 659	-1 288	-4 842	-2 074	-3 632
Summa finansiella poster	-231	-1 252	-3 308	-1 717	-2 919
Resultat efter finansiella poster	8 735	6 996	46 482	38 641	61 794
Inkomstskatt	-2 122	-1 639	-10 778	-8 472	-13 543
ÅRETS RESULTAT	6 613	5 357	35 704	30 169	48 251
Årets resultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare	6 613	5 357	35 704	30 169	48 251
KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET					
ÅRETS RESULTAT	6 613	5 357	35 704	30 169	48 251
Årets övriga totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	6 613	5 357	35 704	30 169	48 251
Årets resultat hänförligt till:					
Aktieägare i moderbolaget	6 613	5 357	35 704	30 169	48 251
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	7 167 602	7 158 306	7 167 602	7 083 463	7 104 671
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	7 167 602	7 158 306	7 167 602	7 083 463	7 104 671
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,92	0,75	4,98	4,26	6,79
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,92	0,75	4,98	4,26	6,79
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-	-	3,60

Koncernens balansräkning

	sep	dec	
	2023	2022	2022
KSEK			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	1 427	1 824	2 118
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	-	38	-
Förvärvade kundvärden	23 129	29 670	27 648
Goodwill	214 751	212 944	212 645
Summa immateriella anläggningstillgångar	239 307	244 475	242 411
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	109	166	152
Inventarier och utrustning	4 592	4 475	4 027
Leasade inventarier	21 261	26 766	24 517
Summa materiella anläggningstillgångar	25 962	31 407	28 696
Finansiella tillgångar			
Andelar i intressebolag	3 287	3 287	3 287
Andra långfristiga fordringar	545	1 123	788
Summa finansiella anläggningstillgångar	3 832	4 410	4 075
Summa anläggningstillgångar	269 101	280 292	275 182
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Lager, produkter i arbete och pågående arbeten	576	-	481
Kundfordringar	169 191	154 588	146 920
Övriga kortfristiga fordringar	1 406	2 606	11 739
Aktuella skattefordringar	-	1 930	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24 141	20 409	22 173
Summa kortfristiga fordringar	195 314	179 533	181 313
Likvida medel	88 236	97 418	128 770
Summa omsättningstillgångar	283 550	276 951	310 083
SUMMA TILLGÅNGAR	552 651	557 243	585 265

s. 14 | 26

Koncernens balansräkning, forts

	sep		dec
	2023	2022	2022
KSEK			
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital (hänförligt till moderbolagets aktieägare)			
Aktiekapital	3 584	3 584	3 584
Övrigt tillskjutet kapital	142 110	142 122	142 122
Balanserad vinst eller förlust	136 145	107 194	126 274
Summa eget kapital	281 839	252 899	271 980
Avsättningar	56	229	56
Långfristiga skulder			
Uppskjutna skatteskulder	24 616	23 718	25 163
Långfristiga räntebärande skulder	37 667	71 000	59 167
Långfristiga leasingskulder	9 151	11 156	8 829
Skuldförd del av uppskjuten köpeskilling	-	9 000	-
Summa långfristiga skulder	71 434	114 874	93 159
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	28 667	24 000	28 667
Kortfristiga leasingskulder	12 315	16 154	15 947
Förskott till kunder	341	-91	3 455
Leverantörsskulder	49 404	44 742	50 913
Aktuella skatteskulder	2 405	-	3 505
Skulder till intressebolag	1 300	1 300	1 300
Övriga kortfristiga skulder	34 757	33 019	46 325
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	70 133	70 117	69 958
Summa kortfristiga skulder	199 322	189 241	220 070
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	552 651	557 243	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	-	-	35 704	35 704
Valutaomräkning	-	-	-42	-42
Omklassificering	-	-12	12	-
<i>Transaktioner med aktieägare:</i>				
Lämnad utdelning till ägare	-	-	-25 803	-25 803
Eget kapital 2023-09-30	3 584	142 110	136 145	281 839

Koncernens kassaflödesanalys

	jul-sep		jan-sep		jan-dec
	2023	2022	2023	2022	2022
KSEK					
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	8 966	8 248	49 790	40 358	64 713
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	8 602	10 814	22 111	21 909	29 872
Erhållen ränta	1 428	-	1 489	3	323
Erlagd ränta	-1 659	-1 288	-4 842	-2 074	-3 633
Betald skatt	-6 210	-7 031	-18 845	-18 074	-18 657
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	11 127	10 742	49 703	42 122	72 618
Förändring rörelsekapitalet					
Minskning (+)/Ökning(-) av rörelsefordringar	-30 987	-1 701	-12 724	5 001	1 291
Minskning (-)/Ökning (+) av rörelseskulder	1 353	-11 536	-1 942	162	16 564
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-18 506	-2 494	35 037	47 285	90 473
Investeringsverksamheten					
Förvärv av nettotillgångar i dotterbolag & intressebolag	-	-53 249	-12 853	-53 249	-52 951
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-168	-460	-2 384	-2 267	-1 846
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-15	-	-391	-876
Investeringar i andra finansiella anläggningstillgångar	-23	-21	243	-21	313
Förändringar i kortfristiga placeringar	-	1 000	-	1 000	1 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-191	-52 745	-14 993	-54 929	-54 360
Finansieringsverksamheten					
Nyupptagna finansiella skulder	-	70 000	-	70 000	70 000
Amortering av finansiella skulder	-7 167	-2 500	-21 500	-9 438	-16 604
Amortering av leasingkulder	-4 503	-6 258	-13 275	-14 009	-19 248
Utbetald utdelning	-	-	-25 803	-21 841	-21 841
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-11 670	61 242	-60 578	24 712	12 307
Periodens kassaflöde	-30 367	6 003	-40 534	17 069	48 420
Likvida medel vid periodens början	118 603	91 415	128 770	80 350	80 350
Likvida medel vid periodens slut	88 236	97 418	88 236	97 418	128 770

Moderbolagets resultaträkning och rapport över totalresultatet

	jul-sep		jan-sep		jan-dec
KSEK	2023	2022	2023	2022	2022
Rörelsens intäkter					
Intäkter	35 356	37 099	142 178	140 525	197 578
Övriga rörelseintäkter	7 514	7 435	22 783	22 146	31 232
Summa rörelsens intäkter	42 870	44 534	164 961	162 671	228 810
Rörelsens kostnader					
Kostnader för utförda tjänster	-35 437	-37 249	-141 567	-140 316	-197 626
Övriga externa kostnader	-2 603	-3 119	-10 629	-10 815	-13 874
Förvärvskostnader	-190	-805	-190	-805	-805
Personalkostnader	-3 356	-3 198	-10 158	-11 303	-14 763
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-189	-145	-565	-548	-693
Summa rörelsens kostnader	-41 775	-44 516	-163 109	-163 788	-227 761
Rörelseresultat	1 095	18	1 852	-1 116	1 049
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-	-	243	243
Finansiella intäkter	1 396	-	1 396	-	237
Finansiella kostnader	-1 209	-858	-3 595	-1 281	-2 341
Summa finansiella poster	187	-858	-2 199	-1 038	-1 861
Resultat efter finansiella poster	1 282	-840	-347	-2 155	-812
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	32 392
Inkomstskatt	-	-	-	-	-6 583
ÅRETS RESULTAT	1 282	-840	-347	-2 155	24 997

Moderbolagets balansräkning

	sep		dec
KSEK	2023	2022	2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	865	1 012	1 368
Summa immateriella anläggningstillgångar	865	1 012	1 368
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier och utrustning	245	328	307
Summa materiella anläggningstillgångar	245	328	307
Finansiella tillgångar			
Andelar i koncernföretag	360 337	352 086	352 086
Summa finansiella anläggningstillgångar	360 337	352 086	352 086
Summa anläggningstillgångar	361 447	353 425	353 761
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	25 567	24 085	18 312
Fordringar hos koncernföretag	11 062	16 400	14 601
Övriga kortfristiga fordringar	77	75	7 077
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 798	2 623	6 550
Summa kortfristiga fordringar	42 504	43 182	46 540
Likvida medel	59 954	73 513	98 185
Summa omsättningstillgångar	102 459	116 695	144 725
SUMMA TILLGÅNGAR	463 905	470 120	498 486

s. 19 | 26

Moderbolagets balansräkning forts.

	sep		dec
KSEK	2023	2022	2022
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	3 584	3 584	3 584
Reservfond	3 753	3 753	3 753
Summa bundet eget kapital	7 337	7 337	7 337
Fritt eget kapital			
Överkursfond	142 110	142 110	142 110
Balanserad vinst eller förlust	713	1 519	1 520
Periodens resultat	-347	-2 155	24 997
Summa fritt eget kapital	142 476	141 475	168 627
Summa eget kapital	149 813	148 812	175 963
Obeskattade reserver	15 399	4 791	15 399
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	37 667	71 000	59 167
Skuldförd del av uppskjuten köpeskilling	-	9 000	-
Summa långfristiga skulder	37 667	80 000	59 167
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	28 667	24 000	28 667
Leverantörsskulder	10 692	11 768	13 764
Skulder till koncernföretag	211 345	195 013	183 483
Aktuella skatteskulder	4 262	470	6 829
Övriga kortfristiga skulder	729	960	9 278
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 331	4 304	5 935
Summa kortfristiga skulder	261 026	236 517	247 956
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	463 905	470 120	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

	jul-sep		jan-sep		jan-dec	R12
KSEK	2023	2022	2023	2022	2022	R12
Rörelsens intäkter	181 799	177 357	641 689	560 379	799 605	880 916
Omsättningstillväxt	2,5%	32,4%	14,5%	19,9%	22,5%	18,1%
EBITA, justerad	11 261	11 324	56 405	46 466	73 093	83 031
EBITA-marginal, justerad	6,2%	6,4%	8,8%	8,3%	9,1%	9,4%
EBIT (rörelseresultat), justerad	11 261	11 324	56 405	46 466	73 093	83 031
EBIT-marginal, justerad	6,2%	6,4%	8,8%	8,3%	9,1%	9,4%
Soliditet	51,0%	45,4%	51,0%	45,4%	46,5%	51,0%
Räntabilitet på eget kapital	2,4%	2,3%	13,1%	12,9%	20,6%	21,3%
Medeltal anställda	433	440	432	392	402	442
Antal anställda vid periodens slut	438	441	438	441	439	438
Omsättning per medeltal anställd	419	403	1 486	1 430	1 989	1 994
Justerad EBITA per medeltal anställd	26	26	131	119	182	188
Eget kapital per aktie, efter utspädning	39,3	35,3	39,3	35,7	38,3	39,3
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	7 167 602	7 158 306	7 167 602	7 083 463	7 104 671	7 167 602
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	7 167 602	7 158 306	7 167 602	7 083 463	7 104 671	7 167 602
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,92	0,75	4,98	4,26	6,79	7,50
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,92	0,75	4,98	4,26	6,79	7,50

Not 3. Nyckeltal per kvartal

	2023				2022				2021
MSEK	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3
Rörelsens intäkter	181,8	222,9	237,0	239,2	177,4	192,5	190,5	185,6	134,0
Omsättningstillväxt	2,5%	15,8%	24,4%	28,9%	32,4%	12,2%	17,7%	29,4%	24,8%
Justerad EBITA	11,3	19,6	25,5	26,6	11,3	17,4	17,8	16,8	5,8
Just EBITA marginal	6,2%	8,8%	10,8%	11,1%	6,4%	9,0%	9,3%	9,1%	4,3%
Kassaflöde från löpande verksamhet	-18,5	35,2	18,4	43,2	-2,5	24,9	24,8	14,1	-2,5
Medelantal anställda	433	429	436	441	440	374	367	377	373
Omsättning per anställd (TSEK)	419	520	544	542	403	515	519	492	359
Just EBITA per anställd (TSEK)	26	46	59	60	26	46	48	45	15
Resultat per aktie (SEK)	0,92	1,68	2,38	2,52	0,75	1,71	1,82	1,55	0,22
Soliditet	51,0%	49,2%	48,8%	46,5%	45,4%	52,6%	53,0%	51,8%	50,2%

Not 4. Förvärv av Etendo

Den 1 juni 2023 förvärvades samtliga aktier i Etendo Sverige AB. Bolaget utvecklar e-handelslösningar på plattformarna Adobe Magneto och WordPress. Bolaget har säte i Norrköping och omsatte 8,2 MSEK år 2022 med god lönsamhet.

Huvuddelen av kunderna återfinns i Norrköpingsregionen och inkluderar bland andra Pantamera, Packoplock, Weibulls, Linköping City Airport, Propia och Arbetets Museum. Etendo kommer att ingå i CAG Ateles, CAG-koncernens e-handelsbolag med huvudkontor i Linköping.

Bolaget konsolideras från förvärvstidpunkten. Goodwillposten uppgår till 2,1 MSEK och förvärvade kundvärden om 1,7 MSEK består av tecknade kundavtal och förvaltningsavtal. En linjär avskrivningstakt på fem år tillämpas.

De förvärvsrelaterade utgifterna uppgick per den 30 september 2023 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 2,2 MSEK och resultatet före skatt uppgår till 0,0 MSEK.

Förvärvsanalys	Etendo	Verkligt värde, justering	Verkligt värde redovisat i koncernen
Kundavtal	-	1 656	1 656
Kortfristiga fordringar	1 278	-	1 278
Likvida medel	4 399	-	4 399
Uppskjuten skatteskuld	-266	-341	-607
Kortfristiga skulder	-580	-	-580
Netto identifierbara tillgångar och skulder	4 831	1 315	6 146
Koncerngoodwill			2 105
Totalt	4 831	1 315	8 251
Koncernens anskaffningsvärde			8 251
Beräkning av netto kassautflöde			Verkligt värde
Koncernens anskaffningsvärde			-8 251
Förvärvade likvida medel			4 399
Netto kassautflöde			-3 852

Not 5. Härledning av alternativa nyckeltal

	jul-sep		jan-sep		jan-dec	R12
KSEK	2023	2022	2023	2022	2022	R12
Förvärvade intäkter						
Intäkter	181 799	177 357	641 689	560 379	799 605	880 916
-organisk omsättning	-180 244	-149 805	-564 730	-519 413	-717 498	-762 816
= Förvärvade intäkter	1 555	27 552	76 969	40 966	82 107	118 100
Omsättningstillväxt						
(Intäkter innevarande period	(181 799	(177 357	(641 689	(560 379	(799 605	(880 916
/ Intäkter motsvarande period föregående år)						
- 1	/177 357)-1	/133 977)-1	/560 379)-1	/467 352)-1	/652 985)-1	/746 012)-1
= Omsättningstillväxt, %	2,5%	32,4%	14,5%	19,9%	22,5%	18,1%
Förvärvad omsättningstillväxt						
Förvärvade intäkter	1 555	27 552	76 969	40 966	82 107	118 100
/ intäkter föregående år	/177 357	/133 977	/560 379	/467 352	/652 985	/746 012
= Förvärvad omsättningstillväxt, %	0,9%	20,6%	13,7%	8,8%	12,6%	15,8%
Organisk omsättningstillväxt						
Omsättningstillväxt	2,5%	32,4%	14,5%	19,9%	22,5%	18,1%
- förvärvad omsättningstillväxt	-0,9%	-20,6%	-13,7%	-8,8%	-12,6%	-15,8%
= Organisk omsättningstillväxt, %	1,6%	11,8%	0,8%	11,1%	9,9%	2,3%
Justerad EBITA-marginal						
(EBITA	(11 071	(10 269	55 965	(44 911	(71 288	(82 342
+ förvärvsrelaterade kostnader)	+190)	+1 055)	+440)	+1 555)	+1 805)	+690)
/ intäkter	/181 799	/177 357	/641 689	/560 379	/799 605	/880 916
= Justerad EBITA-marginal, %	6,2%	6,4%	8,8%	8,3%	9,1%	9,4%
Soliditet						
Eget kapital	281 839	252 899	281 839	252 899	271 980	281 839
/ Totala tillgångar	/552 651	/557 243	/552 651	/557 243	/585 265	/552 651
= Soliditet, %	51,0%	45,4%	51,0%	45,4%	46,5%	51,0%

s. 24 | 26

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 landen@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